

126930

Quito

MEGAMAQ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



MEGAMAQ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

INDICE

Informe de los Auditores Independientes
Balance general
Estado de resultados
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
MEGAMAQ	- Megamaq S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
MEGAMAQ S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MEGAMAQ S.A.**, al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. La Administración de **MEGAMAQ S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

4. En nuestra opinión los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MEGAMAQ S.A.**, al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. La administración de la compañía ha registrado ajustes que han modificado los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2009 para su reemisión, sustentado en nueva información relevante proporcionada para revisión y que se menciona en la nota 16 de este informe.


Ec. Luis Ponce Cruz
Registro No. SC-RNAE-658

Julio 16 de 2010, excepto
Marzo 31 de 2011 con respecto a las Notas 3, 4, 5, 8, 12, 15 y
Guayaquil - Ecuador



MEGAMAQ S.A.**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresados en Dólares)**

Activos	Notas	2009	Pasivos y Patrimonio	Notas	2009
<u>Activo corriente</u>			<u>Pasivo corriente</u>		
Caja y bancos		4.945	Cuentas por pagar	8	8.907.465
Cuentas por cobrar	3	5.510.628	Proveedores		3.141.762
Clientes		999.470	Anticipos de clientes		1.526.525
Filiales		3.674	Compañías filiales		4.239.178
Accionistas		1.010.560	Porción corriente de		
Anticipos		93.573	pasivos a largo plazo	11	5.908.021
Impuestos		1.728.727	Intereses por pagar	11	910.743
Otras cuentas por cobrar		1.674.625	Gastos acumulados por pagar	9	302.002
			Impuestos por pagar	10	391.096
Inventario	4	136.564	Total pasivos corrientes		16.419.327
Pagos Anticipados	5	14.220			
Otros Activos Corrientes		2.600	Pasivos no corrientes		
Total activos corrientes		5.668.958	Pasivos a largo plazo		
			Obligaciones financieras	11	2.419.587
<u>Activos no corrientes</u>			Otras cuentas por pagar		2.561.488
Activos fijos	6	13.553.327	Total pasivos		21.400.402
Activos diferidos		874.657			
Inversiones en acciones	7	3.250.000	Patrimonio		
Total activos no corrientes		17.677.984	Capital social	12	800.800
			Reservas		2.479
Total activos		23.346.941	Aporte para futura capitalización		
			Resultados		1.143.260
			Acumulados años anteriores		134.904
			Utilidad del ejercicio		1.008.356
			Total patrimonio		1.946.539
			Total pasivos y patrimonio		23.346.941

Ver notas a los estados financieros



MEGAMAQ S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2009</u>
13 Ventas netas	11.598.815
13 (-) Costo de Ventas	(8.273.814)
Utilidad Bruta	<u>3.325.001</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	(2.076.151)
Gastos Financieros	(1.319.939)
Total Gastos Operacionales	<u>(3.396.090)</u>
Pérdida Operacional	<u>(71.090)</u>
Otros Ingresos/Egresos netos	1.657.341
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>1.586.251</u>
Participación 15% trabajadores	<u>(237.938)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.348.313
Impuesto a la renta	<u>(339.957)</u>
Utilidad neta	<u><u>1.008.356</u></u>



Ver notas a los estados financieros

MEGAMAQ S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte Para Futura Capitalización</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	800.800	2.479	3.999.920	107.338	4.910.537
Ajuste a resultados acumulados				27.566	27.566
Reversión de Aporte para Futura Capitalización			(3.999.920)		(3.999.920)
Utilidad del ejercicio				1.008.356	1.008.356
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>800.800</u>	<u>2.479</u>	<u>-</u>	<u>1.143.260</u>	<u>1.946.539</u>



Ver notas a los estados financieros

MEGAMAQ S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresados en Dólares)**

2009

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	16,052,738
Efectivo pagado a proveedores	(11,946,257)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4,106,481</u>

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos neto de daciones	(1,702,155)
Inversiones en acciones	(3,250,000)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(4,952,155)</u>

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Efectivo por financiamiento	501,324
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>501,324</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(344,350)
Efectivo al inicio del período	<u>349,295</u>
Efectivo al final del período	<u><u>4,945</u></u>

Ver notas a los estados financieros



MEGAMAQ S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD BRUTA DEL PERIODO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresados en Dólares)**

	<u>2009</u>
Utilidad del ejercicio	1.008.356
Ajustes para conciliar la Utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	2.880.139
Pérdida en venta de activos fijos	1.517.116
Participación 15% de los trabajadores e impuesto a la renta	577.895
Baja de activos fijos	39.582
Ajuste a resultados acumulados	27.565
Ajuste de aporte para futura capitalización	(3.999.920)
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por cobrar	6.377.817
Inventarios	(91.654)
Gastos pagados por anticipado	99.563
Activos diferidos	(535.010)
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por pagar	(3.820.954)
Impuestos por pagar	(33.730)
Gastos acumulados por pagar	59.716
Total	<u>3.098.125</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>4.106.481</u></u>

Ver notas a los estados financieros



MEGAMAQ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

MEGAMAQ S.A. Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en marzo 28 de 2007 e inscrito en el Registro Mercantil en abril 4 de ese mismo año con el nombre de SWIMWEAR S.A. De conformidad con el Acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada el 8 de octubre de 2007 y mediante escritura pública realizada el 8 de noviembre de 2007 e inscrita en el registro mercantil el 18 de julio de 2008, reforma sus estatutos, cambia su nombre por el de MEGAMAQ S.A., y cambia su domicilio de la ciudad de Guayaquil al Distrito Metropolitano de Quito. Su actividad principal es la construcción de calles y carreteras, pero podrá también realizar actividades mercantiles y de representación, en forma amplia y general con las limitaciones que impongan las leyes ecuatorianas. Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar toda clase de contratos y actos permitidos por las leyes vigentes en nuestro país y que tengan relación con su objeto social. El plazo por el cual se constituye la compañía es de cincuenta años.

La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el Registro Único de Contribuyentes No. 0992509570001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Entorno Económico.- Como resultado de la crisis económica mundial, a partir del segundo semestre de 2008 se han visto afectados los principales mercados financieros internacionales, generando inestabilidad y recesión económica a nivel global. De igual manera, esta crisis está afectando el desempeño de la economía ecuatoriana, que ha sido impactada por la reducción en los precios internacionales del petróleo, disminución de su reserva monetaria internacional de libre disponibilidad e importante déficit en la balanza comercial no petrolera, disminución de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

Terminación de Contratos.- Megamaq S.A. fue adjudicataria de los subcontratos PMB-129 y aditivo PMB-129^a suscritos con la constructora Norberto Odebrecht S.A., para la prestación de los servicios de alquiler de equipos y transporte de material en volquetes en la ejecución del proyecto de movimiento de tierras del Proyecto Multipropósito Baba en la Provincia de Los Ríos.

Durante la ejecución de los subcontratos referidos, de acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 1348 de fecha 23 de septiembre de 2008 se procedió a la expulsión de la compañía Constructora Norberto Odebrecht S.A. A través de este Decreto Ejecutivo Hidroeléctrica del Litoral S.A. HIDROLITORAL, asumió los derechos y obligaciones que tenía la referida constructora en los contratos de diseño básico adoptado, suministro y construcción del proyecto Multipropósito Baba.

Los mencionados subcontratos fueron terminados unilateralmente por Hidroeléctrica del Litoral S.A. HIDROLITORAL, por cuanto la mencionada sociedad se encontraba incurso en la prohibición prevista en el artículo 62 de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de contratación Pública.

Debido a la mencionada terminación de dos de sus principales contratos que provocaron enormes perjuicios económicos, la Administración de Megamaq S.A. procedió a realizar un serie de Acuerdos Transaccionales con sus principales acreedores con la finalidad de redimir sus obligaciones, contraídas fundamentalmente para el desarrollo de los mencionados subcontratos, mediante daciones en pago de sus principales activos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

La Gerencia de la compañía considera que sus operaciones no serán afectadas de manera significativa por la crisis económica, al punto de poner en riesgo la continuidad de su negocio. Sin embargo la culminación de los contratos mencionados en párrafos anteriores si han afectado substancialmente las operaciones de la compañía, por lo que la Administración esta implementando una serie de estrategias que permitan optimizar la situación financiera de la Empresa en el mediano plazo.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es posible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y principalmente sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; como producto de la culminación unilateral de los mencionados subcontratos, consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 de diciembre 31 del 2008, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a esta última disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por MEGAMAQ, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Pagos anticipados.- Están registrados al costo y están constituidos principalmente por pólizas de seguros adquiridas localmente por MEGAMAQ para asegurar los bienes de la Compañía.

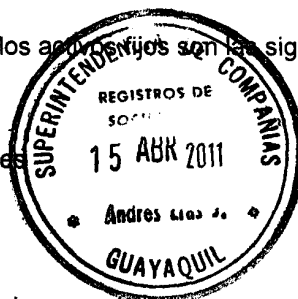
Otros activos corrientes.- Corresponden a Obras en Curso por proyectos pendientes de liquidación. Están registrados al costo y están constituidos fundamentalmente por suministros, supervisión externa, alimentación, servicios internos/externos, depreciación de activos fijos, mantenimiento, reparación de maquinaria, repuestos y accesorios.

Activos fijos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos

	<u>Tasas</u>
Equipos de oficina, muebles y enseres	10%
Herramientas	10%
Maquinaria	10%
Vehículos y Equipo Caminero	20% y 33,33%
Instalaciones Industriales	20%
Equipos de computación y sistemas de computación	33,33%



Ingresos.- Son reconocidos a medida que se facturan los servicios de alquiler de maquinarias y equipos de transporte. La facturación a los clientes se realiza a través del sistema de avance de obra.

Costos.- Son registrados una vez que se conocen y se liquidan y están relacionados con los valores incurridos en la ejecución de cada proyecto tales como suministros y materiales sueldos y salarios, beneficios (del personal asignado a cada proyecto), mantenimiento y

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

reparación de maquinaria, repuestos y accesorios, seguros, depreciación de activos, sobretiempo, etc.

Participación de trabajadores en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Debido a que la empresa genero perdidas durante el ejercicio 2009, los empleados no accedieron a este beneficio

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Uso de estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 se incluye el siguiente detalle:

	<u>2009</u>
	(Dólares)
Clientes (véase nota 16)	999.470
Accionistas	1.010.560
Impuestos (véase nota 16)	1.728.727
Anticipos	93.573
Filiales	3.674
Otras cuentas por cobrar	<u>1.674.625</u>
Total	<u>5.510.628</u>



Clientes. - Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.

Accionistas. - Al 31 de diciembre de 2009, representan saldos por cobrar a los Accionistas de la Compañía. No devengan intereses y son recuperables en el corto plazo.

Impuestos. - Al 31 de diciembre de 2009, representan acumulaciones de créditos tributarios relacionados con el Impuesto al Valor Agregado IVA, Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA, Retenciones en la Fuente y pagos en exceso al Servicio de Rentas Internas SRI.

Anticipos. - Al 31 de diciembre de 2009, corresponde a anticipos otorgados a colaboradores, contratistas, proveedores y terceros. Estos anticipos no devengan intereses y son recuperables en el corto plazo.

Otras cuentas por cobrar. - Al 31 de diciembre de 2009, está constituida fundamentalmente por cuentas por cobrar a: Helptec S.A. (US\$1.226.743), Federico Zenck (US\$295.000), Perikinn Inn S.A.(US\$52.090), Engineering Ecuador S.A. Engidor (US\$35.911), Aplitec S.A. (US\$30.371).

4. **INVENTARIO**

Al 31 de diciembre de 2009, se incluye el siguiente detalle (véase nota 16):

	<u>2009</u> (Dólares)
Materiales	44.042
Suministros	49.549
Repuestos	42.604
Otros	369
	<u>136.564</u>



5. **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2009, se incluye el siguiente detalle (véase nota 16):

	<u>2009</u> (Dólares)
Sweaden Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	11.535
Generalli Ecuador S.A.	2.685
	<u>14.220</u>

6. **ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre de 2009, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2009</u> (Dólares)
Muebles Enseres y Equipos de Oficina	55.364
Vehículos	17.041.367
Equipo Caminero Móvil	9.339.467
Vehículos	1.901.166
Accesorios de Vehículos	88.408
Vehículos Fideicomitidos (Trust)	3.949.286
Equipo Caminero Fideicomitido (Integra)	1.272.796
Equipo Caminero Fideicomitido (Fodevasa)	490.244
Instalaciones Industriales y de Campamento	307.670
Maquinarias y Equipos de Planta	<u>329.030</u>
Subtotal	17.733.431
Depreciación acumulada	<u>(4.180.104)</u>
Total	<u>13.553.327</u>

Durante el año 2009, el movimiento de los Activos Fijos de la Compañía fué el siguiente:

	<u>2009</u> (Dólares)
Saldo inicial, neto	15.781.441
Adiciones	7.226.903
Daciones en pago neto	(5.524.748)
Cargo anual de depreciación	(3.890.687)
Reclasificaciones y bajas	(39.582)
Saldo final, neto	<u>13.553.327</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía adquirió bienes para el giro del negocio. Entre los principales rubros están: Vehículos, accesorios y equipo caminero por US\$6.632.480, Maquinarias y equipos de planta por US\$338.525., Instalaciones industriales y de campamento por US\$243.351 y Muebles, enseres y equipos de oficina por US\$12.547.

Daciones en Pago neto.- De acuerdo con lo mencionado en la nota 1, terminación de contratos, la Administración de Megamaq S.A., tuvo que rescindir contratos de compra de maquinaria, equipos, etc., adquiridos para el desarrollo y ejecución de obras subcontratadas. Dichas daciones se efectuaron con Macasa por US\$208.134 (neto de depreciación por US\$137.894) y con Diteca S.A. por US\$5.316.614 (neto de depreciación por US\$219.482).

Cargo anual de depreciación.- La depreciación registrada durante el año 2009, incluye US\$662.434 por concepto de depreciación acelerada de vehículos (volquetes) autorizada por el Servicio de Rentas Internas SRI según tramite 109012009017784 y resolución 117012009RREC014973 de fecha agosto 31 de 2009.

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2009 la compañía registra una inversión en acciones por US\$3.250.000 correspondiente a 565.265 acciones del capital suscrito de la compañía Constructora Del Sur CA Cosurca. Dichas acciones representan el 92,50% del paquete accionario que asciende a 611.100 acciones. La compañía aun no posee los estados financieros definitivos de Constructora del Sur CA Cosurca. Durante el año 2010 procederá al análisis y ajuste correspondiente una vez que posea los estados financieros auditados de la mencionada empresa.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009, se incluye el siguiente detalle (véase nota 16):

Proveedores
Anticipos de Clientes
Compañías Filiales

Total



2009
(Dólares)

3.141.762
1.526.525
4.239.178

8.907.465

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2009, este rubro esta conformado fundamentalmente por compras de bienes y servicios pendientes de pago que vencen en el corto plazo y no devengan intereses.

Anticipos de Clientes.- Al 31 de diciembre de 2009, representan valores pendientes de liquidación por varios proyectos de construcción por concepto de alquiler de maquinaria y equipo.

Compañías Filiales.- Al 31 de diciembre de 2009, esta cuenta registra obligaciones pendientes de cancelación con las compañías filiales; Constructora del Sur CA Cosurca US\$4.204.990 e Hidalgo & Hidalgo US\$34.188.

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2008</u> (Dólares)
Beneficios sociales:	
Vacaciones	18,742
Bono escolar (antes décimo cuarto sueldo)	16,322
Bono navideño (antes décimo tercer sueldo)	15,496
Fondo de reserva	58
Aportes al IESS	154
	50,772
Sueldos y Salarios	4,460
Participación laboral (años anteriores)	6,157
Colaboradores	2,675
Total	<u>64,064</u>



10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009 están conformados por retenciones en la fuente US\$17.019., e Impuesto al Valor Agregado IVA US\$34,120.pendientes de declaración y pago.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía mantiene obligaciones financieras con instituciones bancarias y financieras nacionales y del exterior, las que se detallan a continuación:

Institución financiera	Tasa de interés	Corto plazo US\$	Largo plazo US\$	Intereses por pagar US\$	Total Obligaciones Financieras US\$
Banco del Austro	11,23% al 12%	3.020.346		197.100	3.217.446
Austro Bank Panamá	12%	1.486.567		161.005	1.647.572
Austro Bank Bahamas	12%	404.346		43.793	448.139
Banco de Loja	12,73%	12.318	22.550	6.379	41.247
Corporación Financiera Nacional CFN	8,89%	984.444	2.397.037	502.466	3.883.947
Total Obligaciones Financieras		<u>5.908.021</u>	<u>2.419.587</u>	<u>910.743</u>	<u>9.238.351</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2009, el capital social pagado de Megamaq S.A., consiste en 800,808 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

13. VENTAS Y COSTO DE VENTA

Durante el año 2009, las ventas y el costo de venta fueron los siguientes (véase nota 16):

INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS	US\$
Alquiler Maquinaria	9.570.958
Alquiler Transporte	2.007.927
Servicios	19.930
Total Ingresos por Venta de Servicios	11.598.815
COSTO DE VENTA	
Depreciación de Activos Fijos	3.892.780
Sueldos y Salarios	890.930
Suministros y Materiales	573.646
Supervisión externa	280.000
Repuestos y Accesorios	277.957
Amortización de Seguros	1.003.822
Mantenimiento y Reparación de Maquinarias	229.256
Fungibles	100.019
Beneficios Sociales	505.192
Sobretiempo	67.812
Hospedaje	50.094
Alimentación	89.132
Movilización	40.150
Matriculación y Circulación de Vehículos	39.406
Costos indirectos	38.551
Transporte	37.517
Bono/Desempeño	37.892
Logística Alquilada	34.350
Costos Varios de Importación	30.080
Otros costos	55.228
Total Costo de Venta	8.273.814

14. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2009, Megamaq S.A. preparó la siguiente conciliación tributaria:

US\$

Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	1.586.251
Menos: 15% participación de trabajadores	(237.938)
Menos: 100% otras rentas exentas	(10.681)
Más: Gastos no deducibles en el País	20.595
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1.602
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	
Utilidad gravable	1.359.829
Impuesto a la renta causado	339.957
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	196.186
Impuesto a la renta a pagar	143.771



De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos de la Compañía, dentro de los 3 años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Reformas Tributarias.-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 94 publicado el 23 de diciembre de 2009, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica Reformatoria e Interpretativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, los principales cambios son los siguientes:

Impuesto a la renta-

- Se elimina la exención del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas, participes o beneficiarios de la Compañía, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por lo que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25% y será considerada esa retención como un crédito tributario.
- A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determinará aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos

deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Asimismo se elimina la posibilidad de solicitar exoneración o reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta salvo casos excepcionales.

- Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 15% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.
- No estarán sujetos a la aplicación del régimen de precios de transferencia, si una sociedad: i) Tiene un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; ii) no realiza operaciones con paraísos fiscales o regímenes preferentes; y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.

Impuesto al Valor Agregado IVA-

Se grava con este impuesto a lo siguiente:

- Los derechos de autor, de propiedad industrial y derechos conexos
- La importación de papel periódico
- La importación de servicios

Se establece como importación de servicios a los que se presten a una persona residente o una sociedad domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación del servicio se realice en el extranjero.

Impuesto a la Salida de Divisas ISD-

- Se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 1% al 2%. Las transferencias al exterior de hasta US\$ 1,000 se encuentran exentas. No incluye esta exención pagos realizados por consumos con tarjetas de crédito.

15. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2009, los estados financieros adjuntos incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones necesarios para su adecuada presentación y revelación.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 23 de febrero de 2011 el Servicio de Rentas Internas SRI, mediante oficio 917012011OCON000310, trámite 117012011000564, absuelve la consulta presentada por el representante legal de la compañía filial Constructora del Sur COSURCA S.A. relacionada con el registro de ingresos, costos, gastos y facturación motivados por el contrato con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas para la reconstrucción y mantenimiento de la carretera Arenillas – Puente Puyango – Alamor – Zapotillo – Lalamor, en la provincia de Loja. Adjudicación (28 de octubre de 2008) que incluyó un anticipo a la mencionada compañía filial, que sería descontado de las facturas que se generara en la medida de la emisión de las planillas por el avance de obra. Durante el año 2009 se decide por parte del Ministerio de Transporte y Obras Públicas notificar a la compañía filial Constructora del Sur COSURCA S.A. la resolución de la terminación anticipada y unilateral del referido contrato y consecuentemente ordenando la paralización inmediata de la ejecución de la totalidad de las obras en ejecución.

Megamaq S.A., ha registrado en sus libros como obras en proceso en la cuenta otros activos corrientes, los costos relacionados con el proceso de alquiler de maquinarias y prestación de servicios para la ejecución del contrato, mencionados de manera preliminar, por Constructora del Sur COSURCA S.A. Con la absolución de la consulta ante el Servicio de rentas Internas, mencionada al inicio de esta nota, Megamaq S.A., procedió a la liquidación de los costos por los servicios prestados, al registro de los ingresos, gastos y a la correspondiente facturación de

los mismos con fecha diciembre 31 de 2009. Esto ha significado la modificación de ciertos rubros de los estados financieros en relación a la emisión de este informe con fecha julio 16 de 2010, los que se detallan a continuación:

BALANCE GENERAL		Al 31 de diciembre de 2009		
Descripción	Notas	Emisión de Informe Julio 16 de 2010	Variación	Reemisión de informe marzo 31 de 2011
Activos				
Cuentas por cobrar	3			
Clientes		814,366	185,104	999,470
Impuestos		2,193,385	(464,658)	1,728,727
Inventario	4	197,529	(60,965)	136,564
Pagos Anticipados	5	192,148	(177,928)	14,220
Otros Activos Corrientes		2,064,222	(2,061,622)	2,600
Activos diferidos		877,257	(2,600)	874,657
Total		6,338,907	(2,582,670)	3,756,237
Pasivos				
Cuentas por pagar	8			
Proveedores		2,119,484	1,022,278	3,141,762
Anticipos de clientes		2,543,006	(1,016,481)	1,526,525
Compañías filiales		8,620,511	(4,381,333)	4,239,178
Total		13,283,001	(4,375,536)	8,907,465
Patrimonio				
Resultados				
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(206,615)	1,792,866	1,586,251

ESTADO DE RESULTADOS		Al 31 de diciembre de 2009		
Descripción	Notas	Emisión de Informe Julio 16 de 2010	Variación	Reemisión de informe marzo 31 de 2011
Ventas netas		6,903,734	4,695,081	11,598,815
(-) Costo de Ventas		(5,371,599)	(2,902,215)	(8,273,814)
Utilidad Bruta		1,532,135	1,792,866	3,325,001
Gastos administrativos		(550,971)	(1,525,180)	(2,076,151)
Otros ingresos/ egresos netos		132,161	1,525,180	1,657,341

Entre el 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión de este informe (julio 16 de 2010) y reemisión del mismo (marzo 31 de 2011), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

