

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

1.- IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía tendrá por objeto dedicarse a la venta por mayor y menor de tuberías e insumos agrícolas. En consecuencia, la compañía estará facultada para ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes y relacionadas con su objeto social. El objeto social de la compañía será ejercido por esta en tanto cuente con las distintas autorizaciones requeridas para cada caso por parte del organismo o entidad competente del Estado Ecuatoriano.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador, desde enero del 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

4.- POLITICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalente al efectivo son activos financieros. El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes de efectivo"

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las pérdidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimiento superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

INVENTARIOS

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determinara por el método del promedio ponderado e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El valor neto realizable -VNR- es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como perdida en el resultado del periodo.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se registraran al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

La estimación por desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los estados de resultado cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo solo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha de en la que estén instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo este completamente y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas en años para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

- | | |
|---|----|
| • Instalaciones, maquinarias, equipos de planta,
Equipos de oficina, muebles, enseres y accesorios | 10 |
| • Vehículos y equipos de transporte | 5 |
| • Equipos de computación | 3 |

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los documentos y cuentas por pagar representan obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas tales como la ha incisión de mercancías o servicios o por la o tensión de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo.

- Préstamos de instituciones de crédito de compañías afiliadas, de accionistas, etc. representados tanto por adeudos obtenidos por contratos de créditos.
- Obligaciones provenientes de operaciones bancarias de descuento documentadas.
- Adeudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para el consumo o beneficio del ente.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Comprende los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores que no han sido distribuidos ni aplicados a otro fin. Si habiendo un saldo de utilidades acumuladas se registran pérdidas en otro ejercicio o viceversa, las mismas deben presentarse por separado, sin efectuarse compensación alguna, a menos que los propietarios de la entidad decidan la absorción de las pérdidas con las utilidades (excedentes) acumuladas.

5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.



MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

RIESGOS DE CREDITO

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

RIESGOS DE MERCADO

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objeto de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **RIESGO DE PRECIOS**

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

- **RIESGOS DE TASA DE INTERES**

La Compañía busca asegurar que el mayor porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus obligaciones se mantenga sobre una base de tasa fija.

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (CAJA Y BANCOS).-

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía Comercial MEGARIEGO S.A., mantiene en caja y los bancos locales al 31/Dic/2014:

(expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Caja	1.300,00
Banco (a)	41.236,77
Suman	<u>42.536,77</u>

(a) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u># DE CUENTAS</u>	<u>US. \$ DOLARES</u>
Banco Pichincha	2100015978	22.661,05
Banco Machala	1380006177	9.455,03
Banco Guayaquil	0017981099	6.624,61
Banco Bolivariano	0915015575	2.162,52
Banco Internacional	1650007107	333,56
Suman		<u>41.236,77</u>

7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

		<u>US. \$ DOLARES</u>
Cuentas por Cobrar Locales	(a)	1.355.693,20
Otras Cuentas por Cobrar Locales	(b)	390.284,07
Suman		<u>1.745.977,27</u>

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

(a) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Tuberías Pacifico S.A. TUPASA	1.131.412,50
Agro Aereo S.A.	64.115,84
Almendariz Molina Ulises Favian	51.244,82
Pedro Pesantez Cordero	14.611,94
Carlos Leon Jaramillo	13.710,45
Plastempaques S.A.	11.490,00
Arqueol	10.748,88
Varios Menores	58.358,77
Suman	<u>1.355.693,20</u>

(b) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Mauricio Neme	350.844,31
Plastiquim S.A.	19.000,00
Garantías de Arriendos	10.000,00
Cuentas por Liquidar	6.093,47
Cuentas por Cobrar Accionistas	1.000,00
Prestamos a Empleados	2.373,80
Anticipo a Trabajadores	572,49
Commercepart S.A.	400,00
Suman	<u>390.284,07</u>

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

8.- INVENTARIOS.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Tuberias Varias	2.096.110,28
Accesorios	2.077.371,87
Herramientas Agricolas	15.539,63
Maquinarias Agricolas	13.858,76
Abrazaderas	7.074,09
Manguera	1.768,68
Fertilizantes	1.189,02
Suman	<u>4.212.912,33</u>

9.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (ISD)	5.643,75
Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (IVA)	27.640,94
Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	30.851,49
Suman	<u>64.136,18</u>

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

11.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

	US. \$ DOLARES
Activos no Corrientes por Liquidar	246.538,78
Otros Activos Diferidos	107.983,29
Gastos Preoperacionales	99.822,87
Suman	<u>454.344,94</u>

12.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

PROPIEDADES	SALDOS AL 31/12/2013	ADICIONES AJUSTES Y RECLASIF.	SALDOS AL 31/12/2014
Equipos y Maquinarias	0,00	1.210,00	1.210,00
Equipos de Computo	3.144,37	-2.880,00	264,37
Vehiculos	0,00	4.698,00	4.698,00
Otras Propiedades	0,00	2.880,00	2.880,00
SUMAN	3.144,37	5.908,00	9.052,37
Deprec. Acumulada	-784,37	-1.526,99	-2.311,36
	<u>2.360,00</u>	<u>7.434,99</u>	<u>6.741,01</u>

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

13.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	230.524,76
Tuberías Pacífico S.A. Tupasa	6.168.042,17
Suman	<u>6.398.566,93</u>

(a) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Tuberías Pacífico S.A. Tupasa	102.002,70
SRI	86.999,91
Plástiquim S.A.	19.701,15
Electrocables S.A.	8.997,01
Liberty Seguros S.A	4.661,92
Agroequidad S.A.	3.120,00
Varios Menores	5.042,07
Suman	<u>230.524,76</u>

14.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Obligaciones con el IESS	12.881,07
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	37.611,25
Suman	<u>50.492,32</u>

MEGARIEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

15.- OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P.-

La compañía adquiere dicha obligación con la institución financiera llamada Banco Machala según número de operación #509403 con fecha de adquisición el 07 de Julio del 2014 por un monto de \$32.000,00 teniendo como fecha de finalización el 26 de Junio del 2016 la cual al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 Diciembre del 2014 llega a un monto de \$26.071,99.

16.- OTROS PASIVOS DIFERIDOS.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

	US. \$ DOLARES
Retención IVA	7.364,62
Retención FUENTE	25.175,21
Suman	32.539,83

17.- CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO.-

El Capital Social suscrito y pagado de la Compañía Comercial THERMOCONT S.A., se encuentra constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US. \$1.00 cada una. A la fecha de revisión del informe de Auditoría, esta cuenta tiene un total de \$800.00 dividido de la siguiente manera:

NOMBRE DE ACCIONISTAS	PARTICIPACION PORCENTUAL	CAPITAL SUSCRITO
TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA	99,50%	796,00
USCOCOVICH GONZALEZ JORGE NICOLAS	0,38%	3,00
USCOCOVICH GONZALEZ MARIAM KARINA	0,13%	1,00
	100%	800,00

18.- EVENTO SUBSECUENTE.-

La empresa en el transcurso de este ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2014, no ha tenido ningún tipo de problemas, ni laborales ni juicios de orden civil ni penal dando cumplimiento a todas y cada una de las disposiciones emitidas por la Junta General de socios.
