

MEGASUPPLY SA.

Notas a los estados financieros

AL 31 de diciembre de 2019 con saldos 2018

1. Operaciones - Objeto social

Megasupply S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 18 de junio de 2009, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto principal dedicarse a la Comercialización de todo tipo de servicios de telecomunicaciones y la intermediación comercial en la transmisión de señales de comunicación y telecomunicación en general. Mantenimiento y reparación de las redes de telecomunicación, la instalación de sistemas de iluminación, sistemas de alarma contra robos (incluye mantenimiento y reparación), venta al por mayor de computadoras y equipo periférico, otros tipos de enseñanza n.c.p. alquiler a corto y largo plazo de equipo para telecomunicaciones. servicios de gestión y manejo in situ de sistemas informáticos y/o instalaciones de procesamiento de datos de los clientes, y servicios de apoyo conexos. actividades de servicios de preparación de placas, planchas y tintes para el estampado y la impresión e impresión en relieve (incluidas planchas de fotopolímeros), preparación de la composición de imágenes y placas para impresoras tipográficas y de offset

2. Bases de Preparación

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes y traducidas al español de las IFRS o International Financial Reporting Standard (en inglés), creadas por la International Accounting Standards Board, conforme lo requiere la Superintendencia de Compañías.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros individuales de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros individuales se han utilizado estimaciones tales como:

- Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad planta y equipo sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- i. Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- ii. Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- iii. Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- iv. Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- v. Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente

ejercicio.

- **Vida útil de la Propiedad, planta y equipos**

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo de uso interno.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de

- **Hipótesis empleadas en el cálculo de beneficios laborales post - empleo.**

Los estudios de beneficios laborales post empleo se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura basada en bases técnicas como tablas de mortalidad, invalidez y cesantía de acuerdo a estadísticas de la población asalariada del país corregida a la realidad de la compañía.

La tasa de conmutación actuarial es del 4.2% conforme lo dispone la ley publicada en el registro oficial N°. 650 del 28/ de Agosto del 2012; considerando que esta tasa de conmutación resulta de considerar que probablemente los salarios se ajusten anualmente a una tasa del 3,97% (3,95% en el 2016); y, que la tasa de descuento promedio de los bonos de gobierno del país es de 8,34% anual (8,21% en el 2016). Los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de las personas que laboran en la compañía, clasificada por sexo, tiempo de servicio y edad .

Las obligaciones han sido calculadas mediante la consideración de 12 pagos iguales al año, más dos pensiones complementarias que son la décimo tercera y cuarta remuneración.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. Megasupply S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o todos los riesgos sustanciales y beneficios han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, activos financieros al costo amortizado como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y pasivos financieros al costo amortizado. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar considerando partidas individuales con evidencia objetiva de deterioro, según sea su caso.

Las cuentas comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que las mismas no tienen asociadas condiciones de financiamiento que generen un interés implícito.

ii. Pasivos financieros al costo amortizado

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3. Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la rotación y posibilidad real de venta de los mismos.

b) Propiedad, Planta y Equipos

Son reconocidos como propiedad planta y equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

i. Propiedades

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han establecido indicios de deterioro.

ii. Equipos

El equipo se encuentra valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

iii. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

iv. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

c) Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos el valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad y

<u>Tipo de Activo</u>	Vida Útil (años)	Valor residual (%)
Edificios y construcciones	10 a 50 años	10%
Muebles y enseres		
Equipos de oficina	2 a 40 años	10%
Equipos de computación	7 a 30 años	-
		-

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

d) Intangibles

Son considerados como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin substancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provengan de una derecho legal o contractual.

La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

e) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos.

Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

f) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

i. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el

valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del Y 2019 tasa 8.31 % a 8,34% anual en 2018 , la cual es similar los bonos de gobierno emitidos hasta mayo del 2010 con vencimiento a doce años, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están

g) Ingresos Ordinarios

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i. Ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

ii. Ingresos por prestación de servicios

El ingreso por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

h) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

i) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los

j) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i. se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii. se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii. se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv. se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes

- i. se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii. se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii. debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv. la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasificaron como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

k) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

l) Utilidad Integral por acción

La utilidad integral por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2018 y 2017 fue de 20.000 de US\$1 cada una.

4. Normas Internacionales promulgadas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, con vigencia desde el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando

Fecha efectiva de vigencia- 1 de enero de 2018:

NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes- Esta norma

NIIF 9 - Instrumentos financieros-Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las

NIIF 4 - Contratos de seguros- Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos

NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones en pagos basados por acciones - Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en

NIC-40 Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas

CINIIF Interpretación 22 - Transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipo-

NIIF 1 - Primera adopción de Normas Internacionales de Información Financiera - Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera

NIC 28 - Inversiones en asociadas y joint ventures - Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.

de 2019:

NIIF 16 – Arrendamientos-Publicación de la norma "Arrendamientos " esta norma reemplazará

NIC 28 - Inversiones en asociadas y joint ventures - Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.

NIIF 9 – Instrumentos financieros-Enmienda relacionada con las compensaciones negativas de CINIIF Interpretación 23 – La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las

de 2021:

NIIF 17 – Contratos de Seguro -Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros ".

5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso:

a) Riesgo de mercado

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo el incremento de competidores en el mercado debido a que la comercialización de sus productos y en el mercado se ha generado variaciones en la venta de alimento balanceado, huevo fértil, huevo comercial, pollitos bebe, abono orgánico y aves viejas. Adicionalmente, existe la posibilidad de la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tasa de cambio, precios de los productos.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables de sus líneas de negocio como son: Incubesa, Nutravan, Gigos y venta de huevos fértiles dentro de los cuales existe principalmente riesgos de una excesiva oferta de productos similares en el mercado por lo cual la compañía a establecido como procedimiento de mitigación mecanismos de fidelización de clientes, el mantenimiento de altos niveles de calidad y asistencia técnica, entre otros.

b) Riesgo de tasa de interés

Con el fin de administrar el riesgo de tasa de interés, la deuda financiera mantenida por la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2019 se realizan con entidades financieras locales y del exterior. La Administración para mitigar el riesgo contrata deuda a tasas que sean convenientes a la Compañía, así al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la tasa de interés de obligaciones con instituciones financieras locales y del exterior es del 8, %.

La tasa de interés de la obligación financiera existente está fijada contractualmente y, por ende, no hay variación significativa entre los flujos de fondos destinados a la cancelación de los intereses y los valores provisionados a la fecha de cierre de los estados financieros.

c) Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen:

i. Cuentas por cobrar comerciales

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo, toda vez que las ventas se encuentran diversificadas y la Compañía para disminuir el riesgo cuenta con acuerdos contractuales donde se establece polizas de garantía contractual y una parte está concentrada en el sector público centralizado. Para el resto de la cartera se procura realizar la mayor parte de las ventas con un crédito que no va mas allá de los 60 días plazo.

d) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables, al respecto la Compañía históricamente genera EBITDA operativo y flujos de fondos positivos, generados por el crecimiento de los márgenes brutos del negocio, manteniendo un flujo de caja operativo suficiente para capital de trabajo y satisfacer todas sus obligaciones.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación, ya que la emisión de obligaciones contribuyó a

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en la venta al sector público centralizado, descentralizado y privado.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la compañía, las políticas de administración de capital de la compañía tiene por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la compañía proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

	2019	2018
Capital de Trabajo	141,028	141,443
Índice de liquidez	138%	166%
Pasivos totales / Patrimonio	263%	151%

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Caja		
Bancos locales	8,613.26	538
Inversiones Bancarias		-
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	8,613.26	538

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalentes de efectivo no mantienen restricciones para su uso.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar clientes (1)	234,952.06	241,158
Cuentas por cobrar relacionadas		-
Provisión deterioro de cartera (2)		
Total cuentas por cobrar comerciales	234,952.06	241,158
Anticipos a Proveedores		
Anticipos a Proveedores	162,922	
Otros Anticipos	2,749.20	6,146
	165,671	6,146
Total Otras cuentas por cobrar	-	-
Total Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	400,623	247,303

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales son a la vista y no devengan intereses, no tienen una concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado entre aproximadamente 38 clientes activos en el 2018 (55 en el 2017). A continuación un análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de Diciembre del 2019 y 2018:

2019	2018
-------------	-------------

Cartera por vencer	400,623	247,303
Cartera vencida entre 1 y 360 días		
Cartera vencida mayor a 1 año		
Total cartera clientes	400,623	247,303

8. Activos por Impuestos Corrientes

El rubro de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Saldos al:	2019	2018
Anticipo Impuesto a la Renta		-
Crédito Tributario de IVA	66,465.91	69,377
Retenciones de IVA		5,555
Retenciones en la Fuente	32,947.43	32,833
Total Activos por Impuestos Corrientes	99,413.34	107,765

14. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Saldos al:	2019	2018
Acreedores comerciales:		
Proveedores Locales	4,549.19	24,873
Proveedores del Exterior		-
Total acreedores comerciales por pagar	4,549	24,873
Total Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,549.19	24,873

- (1) Los acreedores comerciales por pagar son a la vista y no devengan intereses, durante el año 2019 se logró cumplir con el 56.69% de las obligaciones con los proveedores. A continuación un análisis de antigüedad de las acreedores comerciales por pagar al 31 de Diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Proveedores por vencer	354,066.44	166,555
Proveedores vencidos		
Proveedores vencidos		
Total acreedores comerciales por pagar	354,066.44	166,555

15. Pasivos por Impuestos Corrientes

El rubro de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Saldos al:	2019	2018
Impuesto a la Renta	-	
Obligación Tributaria de IVA	118.18	7,954
Retenciones de IVA		
Retenciones en la Fuente		
Obligación Solidaria		
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	118	7,954

16. Obligaciones laborales Acumuladas

El rubro de obligaciones laborales acumuladas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Saldos al:	2019	2018
Beneficios Sociales por Pagar	12,554.08	14,782
Obligaciones con el IESS		
Participación laboral en Utilidades (1)		
Jubilación patronal corto plazo		-

Total Obligaciones laborales Acumuladas	12,554	14,782
--	--------	--------

- (1) De conformidad con disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

Movimiento Anual:	2019	2018
Saldo al inicio del año	4,819	-
Pago a trabajadores	4,818.51	0
Provisión del 15% participación trabajadores del año	0.00	4,819
Saldo al final del año	0.00	4,819

17. Prestamos de accionistas y terceros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el siguiente es un detalle de los préstamos vigentes con accionistas y terceros:

Nombre	Tasa de Interés	2019	Vencimiento
Accionistas:			
Robledo López Claudia Cecilia	0.00%	-	
Terceros Relacionados: (Nota 26)			
ANDEANTRADE	0.00%	(266,622)	
Terceros Relacionados No Relacionados:			
BURBANO IÑIGA JOE LUIS	0.00%	(10,000)	
MENCIAS GABRIEL/ TREGIK	0.00%	(2,000)	
CLIENTES VARIOS		(73,641)	
		(85,641)	
Total Prestamos de accionistas y terceros		(352,263)	

Nombre	Tasa de Interés	2018	Vencimiento
Accionistas:			
Robledo López Claudia Cecilia	0.00%	-	
Terceros Relacionados: (Nota 26)			
ANDEANTRADE INC	0.00%	(89,793)	16/10/2019
Terceros Relacionados No Relacionados:			
CONSORCIO ANDEANTRADE MEGASUPPLY RED II	0.00%		
MEGASYPLY S.A.	0.00%	(73,641)	16/10/2019
		(73,641)	
Total Prestamos de accionistas y terceros		(163,433)	

La compañía mantiene préstamos con terceros cuya intención es de renovación al vencimiento por lo que es considerado

18. Impuestos a la Renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2019	2018
Resultado neto antes de participación trabajadores	-414	32,123
15% participación a trabajadores	-	(4,819)
Utilidad 0 Perdida después de participación a trabajadores	-	27,305
	-	
Más: Gastos no deducibles	4,622	1,671
Menos: Deducciones por Incremento Neto de Empleados		-
Menos: Ingresos exentos		
Más: Gastos atribuidos a los Ingresos Excentos		
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Menos: Deducciones especiales		-
Base imponible después de conciliación	4,208	28,976
Utilidad a reinvertir o capitalizar		-
Base imponible aplicable tarifa 25%		28,976
Impuesto a la renta causado	926	6,375
Anticipo calculado	1,865	-
Rebaja del saldo del anticipo Decreto Ejecutivo No. 210		-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		-
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	939	6,375
Menos anticipos de impuesto a la renta		-
Menos retenciones de impuesto a la renta	4,625	1,323
Crédito tributario por años anteriores	27,658	32,710
Saldo a favor de la Compañía	33,222	27,658

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año.

	2019	2018
Gasto de Impuesto a la Renta Corriente	939	6,375
Impuesto a la Renta Diferido	-	-
Tasa impositiva efectiva	939	6,375

Las normas tributarias también exigen el pago de una "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo a las normas que rige la devolución del anticipo, en el año 2018, el gasto impuesto a la renta corriente se determino en base al cálculo del 25% de la utilidad gravable.

El gasto de impuesto a la renta que se muestra en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría

	2019	2018
Valor		
Tasa Impositiva Nominal		

Más: Gastos no deducibles	-	4,622	1,671
Más: Diferencias de calculo de anticipos		-	
Menos: Ingresos Excentos y sus derivados		-	
Menos: Reversión diferencias temporarias		-	
Tasa impositiva efectiva	0	4,622	1,671

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Activo por Impuesto Diferido Diferencias Temporarias	0	
Saldo al comienzo del año	-	-
Reconocidos en el Activo		
Saldo al fin del año	0.00	-

c) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Retenciones en la fuente por pagar	118.18	778
Impuesto al Valor Agregado por pagar		801
Retenciones de IVA por pagar	0.00	6,375
Total Impuestos Corrientes	118	7,954

d) Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta		
Retenciones de IVA		
Total Impuestos Corrientes		

- (1) La Compañía al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 ha reclasificado de acuerdo al derecho de exigibilidad por parte de los empleados la Jubilación Patronal registrándolas en las obligaciones laborales acumuladas de corto plazo como se puede

Las principales premisas actuariales utilizadas por los años que terminan el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 fueron como

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	8.21%
Tasa esperada de incremento salarial	3.95%	3.95%
Tasa de mortalidad e invalidez	T. IESS 2002	T. IESS 2002
Tasa de rotación	4.10%	4.10%
Vida laboral promedio remanente	7.9	7.90

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas, pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial.

21. Patrimonio de los Accionistas

a) Capital acciones

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es ochenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$20.000) dividido en ochenta mil (80.000) acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

La composición del capital accionario es como sigue:

Accionistas	Número de Acciones	Valor Nominal	Valor Total
Pedro Carrasco	19,999	1	19,999
Klever Godoy	1	1	1
			-
	20,000		20,000

b) Reservas

De conformidad con La Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Cuenta	2019	2018
Reserva Legal	10,000	10,000
Total Reservas	10,000	10,000

c) Aporte Futura Capitalización

Los anticipos para futuras capitalizaciones permiten que una sociedad reciba recursos de sus accionistas sin la necesidad de realizar un proceso de emisión y colocación de acciones en el mismo momento. Esto permite que, posterior a su recepción, se tome la decisión de capitalizar o no las sumas entregadas o recibidas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición del aporte futura capitalización es como sigue:

Accionista	2019	2018
CLAUDIA ROBLEDO	101,929	101,929
		-
Total Reserva por revalorización y De Capital	101,929	101,929

d) Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

e) Resultados acumulados

El remanente de las utilidades disponibles que se obtuvieron en el respectivo ejercicio económico y que no se hubieren repartido a los accionistas o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser utilizado para

21. Ingresos Ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

Saldos al:	2019	2018
Equipos & Servicios Tecnológicos		
Equipos Tecnológicos	4,451	280,160
Servicios Tecnológicos	16,907	
	21,358	280,160
Otras productos tecnológicos		
Otros Menores	125,675	-

	125,675	-
Total Ingresos Ordinarios	147,032	280,160

22. Costos de Ventas

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

Saldos al:	2019	2018
Equipos & Servicios Tecnológicos		
Equipos Tecnológicos	447.00	66,006
Servicios Tecnológicos	0.00	-
	447	66,006
Otras productos tecnológicos		
Otros Menores		-
		-
Total Costos de Ventas	447	66,006

23. Gastos de Operación

El detalle de los gastos de administración por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

Saldos al:	Administrativos		Ventas	
	2019	2018	2019	2018
Remuneraciones y gastos de personal	71,436	86,076	30,616	36,890
Gastos de la Seguridad Social	11,456	13,087	4,910	5,609
Gastos Jubilación Patronal	-	-	-	-
Gastos Desahucio	-	-	-	-
Otros Gastos de Personal	-	40	-	17
Gastos por Depreciación	-	-	-	-
Gastos por Provisión Incobrables	-	-	-	-
Gastos de Promoción y Publicidad	-	-	-	-
Gastos de Transporte	3	89	1	38
Gastos de Combustibles y Lubricantes	-	-	-	-
Gastos de Viaje	897	7,170	384	3,073
Gastos de Gestión	218	1,749	93	749
Gastos de Suministros, Materiales y Herramientas	13	277	5	119
Gastos de Mantenimiento y Reparaciones	128	114	55	49
Gastos de Seguros y Reaseguros	-	-	-	-
Gastos Impuestos, Contribuciones y Otros	5,286	57	2,265	25
Gastos por Servicios y Honorarios Profesionales	2,976	8,057	1,275	3,453
Gastos de Servicios Públicos	-	74	-	32
Otros Gastos	3,235	10,315	1,386	4,421
Total Gastos de Operación	-	95,647	40,992	54,474

24. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

Saldos al:	2019	2018
Gastos de Intereses		
Gastos Bancarios	-	
Otros Gastos Financieros	2,795	450
Total Gastos Financieros	2,795	450

25. Rentabilidad bruta por las líneas de negocio.

La Compañía mide sus resultados brutos de acuerdo a las líneas de negocio que posee dentro de la industria avícola. Un detalle de la información del margen bruto al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

2019

Detalle	Ingresos	Costo de Ventas	Margen Bruto
Equipos & Servicios Tecnológicos			
Equipos Tecnológicos	4,451	448	4,003
Servicios Tecnológicos	16,907	-	16,907
	21,358	448	20,910
Otras productos tecnológicos			
Otros Menores	125,675		
	125,675		
Total	147,032	448	20,910

Detalle	2018		
	Ingresos	Costo de Ventas	Margen Bruto
Equipos & Servicios Tecnológicos			
Equipos Tecnológicos	280,160	(66,006)	346,167
Servicios Tecnológicos	-	-	-
	280,160	(66,006)	346,167
Otras productos tecnológicos			
Otros Menores	-	-	-
	-	-	-
Total	280,160	(66,006)	214,154

29. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Megasupply S.A.. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su publicación por la administración de la Compañía el 22 de marzo del 2020; y, serán aprobados de manera definitiva en Junta de Directores y Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del


ECON. KLEVER GODOY
 Representante Legal


 Ing Maria Fernanda Chamorro
 Contadora