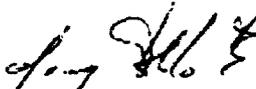
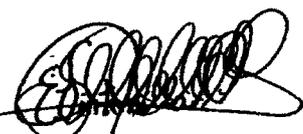


**MEGAPACIF S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	128,69	638,06
Cuentas por cobrar comerciales	5	7.400,00	28.028,09
Inventarios	6	157.062,00	70.477,20
Impuestos por cobrar	7	4.502,67	6.374,58
Total activos corrientes		<u>169.093,36</u>	<u>105.517,93</u>
Equipos y muebles	8	0,00	185,00
Otros activos		10.675,70	0,00
Total activos no corrientes		<u>10.675,70</u>	<u>185,00</u>
<b>Total activos</b>		<b><u>179.769,06</u></b>	<b><u>105.702,93</u></b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Cuentas por pagar comerciales	9	7.686,05	16.858,95
Otras cuentas por pagar	10	116.121,41	55.304,55
Total pasivos corrientes		<u>123.807,46</u>	<u>72.163,50</u>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>123.807,46</u></b>	<b><u>72.163,50</u></b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	12	300,00	300,00
Aporte de socios para futura capitalizacion		45.901,73	0,00
Reserva legal	13	408,61	408,60
Utilidades acumuladas		9.351,26	32.830,83
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>55.961,60</u></b>	<b><u>33.539,43</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>179.769,06</u></b>	<b><u>105.702,93</u></b>
		0,00	0,00

  
\_\_\_\_\_  
Giorgio Bullo Escobar  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Eloisa Vintimilla Lopez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

**MEGAPACIF S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

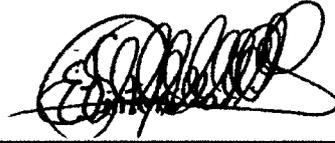
**Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas		79.134,28	402.600,81
Costo de ventas	14	<u>(56.864,16)</u>	<u>(336.283,88)</u>
Utilidad Bruta		22.270,12	66.316,93
Gastos de venta y administración	15	<u>(13.687,54)</u>	<u>(55.938,17)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>8.582,58</u>	<u>10.378,76</u>
Participación de utilidades	12	<u>(1.514,57)</u>	<u>(889,57)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>7.068,01</u>	<u>9.489,19</u>
Impuesto a la renta	13,1	<u>(1.554,96)</u>	<u>(954,81)</u>
Utilidad neta		<u><u>5.513,05</u></u>	<u><u>8.534,38</u></u>



Giorgio Bullo Escobar  
Gerente General



Eloisa Vintimilla Lopez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

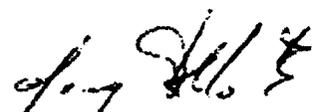
**MEGAPACIF S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

**Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<b>Capital social</b>	<b>Aporte para futura capitalizacion</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Resultados acumulados</b>		<b>Total patrimonio de los accionistas</b>
				<b>Adopción primera vez de NIIF</b>	<b>Utilidades (pérdidas) disponibles</b>	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	300	-	-	(26.695)	51.400	25.005
Aportaciones			409		(409)	-
Utilidad neta					8.534	8.534
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>409</b>	<b>(26.695)</b>	<b>59.526</b>	<b>33.539</b>
Aportaciones		45.902		26.695		72.597
Dividendos					(55.688)	(55.688)
Utilidad neta					5.513	5.513
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<b>300</b>	<b>45.902</b>	<b>409</b>	<b>-</b>	<b>9.351</b>	<b>55.962</b>



Giorgio Bullo Escobar  
Gerente General



Eloisa Vintimilla Lopez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

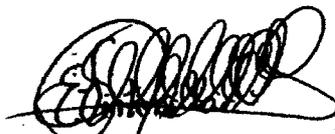
**MEGAPACIF S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		101.634	384.065
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(73.296)	(330.800)
Pagado a empleados		-	(54.784)
15% participacion de trabajadores		(890)	(47)
Impuesto a la renta pagado		(955)	(106)
Efectivo neto provisto de (usado en) las actividades de operación		<u>26.494</u>	<u>(1.672)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de intangibles		(26.689)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(26.689)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias recibidas		(314)	192
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(314)</u>	<u>192</u>
(Disminución) Aumento, neto en efectivo		(509)	(1.479)
Efectivo al inicio del año		638	2.117
Efectivo al final del año	6	<u>129</u>	<u>638</u>
<b>Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:</b>			
Utilidad neta		5.513	8.534
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de instalaciones, equipos y muebles		-	265
Amortizacion		5.338	-
Gastos de años anteriores		4.218	-
Participación trabajadores		1.515	890
Impuesto a la renta		1.555	955
		<u>18.138</u>	<u>10.644</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		20.628	(22.828)
Otras cuentas por cobrar		85.330	-
Inventarios		(86.585)	14.804
Otros activos		-	4.293
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		9.173	(9.474)
Gatos acumulados y otras cuentas por pagar		-	1.043
15% participacion trabajadores		(890)	(47)
Impuesto a la renta		(955)	(106)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>44.840</u>	<u>(1.672)</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Giorgio Bullo Escobar  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Eloisa Vintimilla Lopez  
 Contadora General

Las notas adjuntos son parte integrante de los estados financieros

# MEGAPACIF S.A.

## Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

### INDICE

<b>Notas</b>	<b>Pág</b>
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Políticas de contabilidad adoptadas para la emisión de los estados financieros	7
4 Determinación de valores razonables	13
5 Administración de riesgo financiero	13
6 Efectivo y equivalente de efectivo	16
7 Cuentas por cobrar comerciales	16
8 Inventarios	16
9 Impuestos por cobrar	16
10 Equipos y muebles	16
11 Cuentas por pagar comerciales	17
12 Otras cuentas y pasivos acumulados por pagar	17
13 Impuesto a la renta	17
14 Capital social	18
15 Reserva legal	18
16 Costos de Ventas	19
17 Gastos Administrativos	19
18 Eventos subsecuentes	19

## **MEGAPACIF S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

#### **1. Información General sobre la Compañía**

La Compañía fue constituida el 13 de febrero del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de marzo del 2003.

La actividad principal de la Compañía es la fabricación de embarcaciones de fibra de vidrio.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 1391722710001 y se encuentra ubicada en la Provincia de Manabí, Cantón Montecristi, Km. 4 ½ Vía Manta Portoviejo, diagonal al colegio Rubén Darío.

#### **2. Bases de presentación**

**2.1. Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2. Responsabilidad de la información.-** La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las Pymes).

**2.3. Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**2.4. Moneda funcional y de presentación.-** Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en Ecuador desde el año 2000, excepto cuando se indique lo contrario.

**2.5. Usos estimados y juicios.-** La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

#### **3. Políticas de contabilidad adoptadas para la emisión de los Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de

## **MEGAPACIF S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

#### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### **3.2 Instrumentos financieros**

##### **Activos financieros**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y por pagar.

##### **3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

##### **3.2.2. Préstamos y partidas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

## **MEGAPACIF S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

#### **Pasivos Financieros**

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos o créditos a corto y largo plazo, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **3.3 Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

#### **3.4 Equipos y muebles**

- 3.4.1. **Reconocimiento y Medición.-** Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

## MEGAPACIF S.A.

### Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- 3.4.2. **Depreciación.-** La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### 3.5 Deterioro

#### 3.5.1. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

## **MEGAPACIF S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

#### **3.5.2. Activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, propiedades de inversión e impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

#### **3.6 Beneficios a Empleados**

## MEGAPACIF S.A.

### Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- 3.6.1. **Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

- 3.6.2. **Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

- 3.6.3. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable. El valor calculado se registra en los gastos del ejercicio.

### 3.7 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### 3.8 Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

## MEGAPACIF S.A.

### Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

#### 3.9 Impuesto a la renta

- 3.10.1. **Impuesto a la renta corriente.-** Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 (23 % en 2012).

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación

- 3.10.2. **Impuestos sobre las ventas.-** Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej., Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

#### 4. Efectivo

El efectivo está conformado por depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras nacionales, no incluye moneda extranjera y los fondos son de disponibilidad inmediata.

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes relacionados	7.400,00	10.374,09
Cientes no relacionados	-	17.654,00
	<u>7.400,00</u>	<u>28.028,09</u>

#### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios incluyen fibra de vidrio, materiales, suministros, etc., para ser consumidos en el proceso de construcción de embarcaciones de menos escala.

## MEGAPACIF S.A.

### Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

#### 7. Impuestos por cobrar

El detalle de los impuestos corrientes por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario por IVA	4.037,33	4.569,10
Retenciones de clientes	<u>465,34</u>	<u>1.805,48</u>
	<u>4.502,67</u>	<u>6.374,58</u>

#### 8. Equipos y muebles

Un detalle de los equipos y muebles al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maquinaria y Equipo	2.651,00	2.651,00
Equipo de computación	599,02	599,02
Vehículos	<u>32.606,07</u>	<u>32.606,07</u>
Costo total	35.856,09	35.856,09
(-) Depreciación acumulada	<u>(35.856,09)</u>	<u>(35.671,09)</u>
Saldo al final del año	<u>0,00</u>	<u>185,00</u>

Los movimientos de la depreciación acumulada de equipos y muebles fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	35.671,09	35.405,99
Gasto de depreciación del año	<u>185,00</u>	<u>265,10</u>
Saldo al final del año, neto	<u>35.856,09</u>	<u>35.671,09</u>

#### 9. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar comerciales incluye facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios, necesarios para la operación de la compañía, no genera intereses y tiene vencimiento corriente en condiciones normales del mercado.

#### 10. Otras cuentas por pagar

El detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta por pagar	1.554,96	954,81
Participación trabajadores	1.514,57	889,57
Obligaciones emitidas corrientes	96,79	410,73
Otras cuentas por pagar	<u>112.955,09</u>	<u>53.049,44</u>
	<u>116.121,41</u>	<u>55.304,55</u>

## MEGAPACIF S.A.

### Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La participación de utilidades a trabajadores, de acuerdo con las leyes laborales, es la distribución del 15% de la utilidad contable (resultado del ejercicio), antes de impuesto a la renta.

#### 11. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

##### 11.1 Conciliación del gasto de impuesto a la renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% (23% en 2012). Dicha tasa se reduce al 12% (13% en 2012) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (23% en 2012) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	7.068,01	4.151,34
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>1.554,96</u>	<u>954,81</u>

##### 11.2 Impuesto a la renta por pagar

La liquidación del impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	1.554,96	954,81
Anticipo determinado	(2.889,26)	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	1.805,48	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(465,34)	(1.805,48)
Credito tributario años anteriores	<u>(1.391,13)</u>	<u>-</u>
<b>Impuesto a pagar/Saldo a favor</b>	<b><u>(50,99)</u></b>	<b><u>(850,67)</u></b>

En caso que el impuesto a la renta corriente sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite a la Administración Tributaria su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma vigente.

## MEGAPACIF S.A.

### Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

#### 12. Capital

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social estaba constituido por 300,00 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

#### 13. Reserva Legal-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### 14. Costo de Ventas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compras de bienes	73.960,71	85.281,50
Importaciones de materia prima	-	321.479,58
Inventario inicial de materia prima	70.477,20	-
(-) Inventario final de materia prima	(157.062,00)	(70.477,20)
Sueldos	44.508,00	-
Beneficios Sociales	14.207,28	-
Aporte IESS	8.957,72	-
Otras provisiones	1.514,57	-
Gastos de viaje	115,68	-
Depreciacion	185,00	-
<b>Total</b>	<b><u>56.864,16</u></b>	<b><u>336.283,88</u></b>

#### 15. Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	-	39.000,00
Beneficios Sociales	-	11.045,00
Aporte IESS	-	4.738,50
Otras provisiones	-	889,57
Depreciacion	-	265,10
Amortizacion	5.337,85	-
Otros servicios	6.122,86	-
Otros bienes	2.226,83	-
<b>Total</b>	<b><u>13.687,54</u></b>	<b><u>55.938,17</u></b>

#### 16. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Socios de la Compañía con fecha 15 de agosto del 2014.

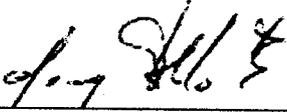
**MEGAPACIF S.A.**

**Notas a los estados financieros**

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**17. Eventos subsecuentes**

En enero del 2014, el Ministerio de Relaciones Labores, resolvió incrementar en 0,10% el aporte individual al IESS, para cubrir beneficios para discapacitados, por lo tanto a partir del 1 de marzo del 2014, el porcentaje de aporte individual al IESS es de 9,45%



---

Giorgio Bullo Escobar  
Gerente General



---

Eloísa Vintimilla López  
Contadora General