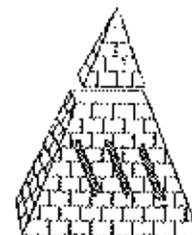


# Morales & Asociados

Audidores, Contadores Independientes

---



## **MEGAPROFER S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013  
junto con el informe de los auditores independientes

---

**MEGAPROFER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

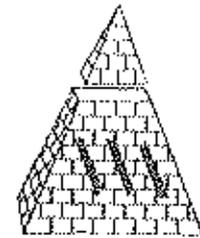
**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

---

# Morales & Asociados

Audidores, Contadores Independientes



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Megaprofer S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Megaprofer S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

## Informe de los auditores independientes (continuación)...

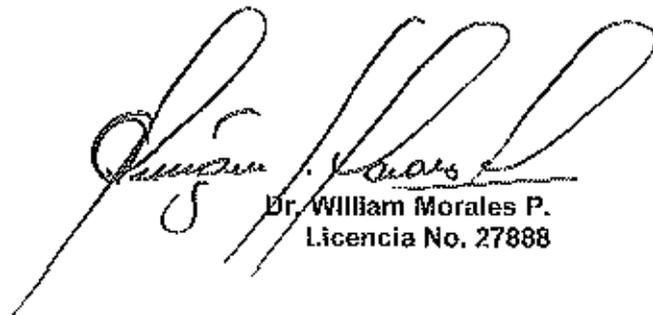
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Megaprofer S.A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*Morales & Asociados*

Febrero 21, 2014  
RNAE No. 581

  
Dr. William Morales P.  
Licencia No. 27888

**MEGAPROFER S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

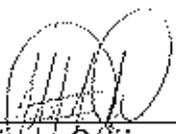
<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
NIC 1. 60 <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
NIC 1. 54 (j) Efectivo y equivalentes de efectivo	4	384,665	24,266
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por			
cobrar	5	10,609,902	9,075,625
NIC 1. 55 Inventarios	6	6,833,173	4,949,520
NIC 1. 54 (g) Otros activos	7	322,990	295,408
NIC 1. 54 (n) Activos por impuestos corrientes	12	200,257	353,719
NIC 1. 54 (i) Activos disponibles para la venta	8	200,000	200,000
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>18,550,988</u></b>	<b><u>14,898,538</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
NIC 1. 54 (a) Propiedades, planta y equipo	9	998,010	1,093,597
NIC 1. 54 (o) Activos por impuestos diferidos	12	26,806	29,159
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>1,024,816</u></b>	<b><u>1,122,756</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>19,575,803</u></b>	<b><u>16,021,294</u></b>

Ing. Francisco Villacreses  
Gerente General

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

Notas **Diciembre 31,**  
**2013 2012**  
(en U.S. dólares)

			<b>2013</b>	<b>2012</b>
NIC 1.60	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
NIC 1.55	Préstamos	10	4,543,720	2,457,943
NIC 1.54 (k)	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas pagar	11	8,649,976	7,371,249
NIC 1.54 (n)	Pasivos por impuestos corrientes	12	51,932	322,238
NIC 1.54 (l)	Provisiones	13	332,153	289,557
NIC 1.55	Otros pasivos	14	152,658	157,592
	Obligación de beneficios definidos	15	<u>17,026</u>	<u>19,370</u>
	<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>13,747,465</u></b>	<b><u>10,617,949</u></b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
NIC 1.55	Préstamos	16	516,898	203,014
NIC 1.55	Obligación de beneficios definidos	19	119,126	79,336
NIC 1.54 (i)	Pasivo por impuestos diferidos	12		5,426
NIC 1.55	Otros pasivos	17	500,000	1,166,667
	Obligaciones acumuladas	18	<u>42,327</u>	<u>58,438</u>
	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>1,178,351</u></b>	<b><u>1,512,881</u></b>
	<b>Total pasivos</b>		<b><u>14,925,815</u></b>	<b><u>12,130,830</u></b>
	<b>PATRIMONIO:</b>	21		
NIC 1.55	Capital		860,000	860,000
NIC 1.55	Reservas		355,284	259,332
NIC 16	Otros resultados integrales		43,812	43,812
NIC 1.55	Resultados acumulados		2,557,483	1,940,079
NIC 1.55	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(30,163)	(30,163)
	Resultado del ejercicio		<u>863,571</u>	<u>817,404</u>
	<b>Total patrimonio</b>		<b><u>4,649,987</u></b>	<b><u>3,890,464</u></b>
	<b>TOTAL</b>		<b><u>19,575,803</u></b>	<b><u>16,021,294</u></b>

  
Dr. Edisson Gutiérrez  
Gerente Financiero

  
Ing. Carolina Naranjo  
Contadora General

**MEGAPROFER S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. dólares)	
NIC 1.82(a) Ingresos	23	51,818,474	46,332,772
NIC 1.99 Costo de ventas	24	<u>(45,825,054)</u>	<u>(39,981,152)</u>
NIC 1.85 MARGEN BRUTO		5,993,419	6,351,620
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:</b>			
NIC 1.99 Gastos de ventas	24	1,769,633	1,587,409
NIC 1.99 Gastos de administración		1,783,019	1,707,778
Participación trabajadores		<u>224,927</u>	<u>203,954</u>
Total		3,777,578	3,499,141
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>			
		2,215,841	2,852,479
<b>OTROS GASTOS</b>			
NIC 1.99 Gastos bodega		1,802,413	1,422,660
NIC 1.82(b) Gastos financieros		581,318	341,368
NIC 1.99 Gastos no deducibles		<u>758</u>	<u>10,809</u>
Total		2,384,489	1,774,837
<b>OTROS GASTOS(INGRESOS)</b>			
Otros ingresos		(1,443,232)	(78,046)
Rendimientos financieros			<u>(50)</u>
Total otros gastos (ingresos)		(1,443,232)	(78,096)
NIC 1.85 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,274,584	1,155,738
<b>Menos:</b>			
Corriente		318,133	253,551
Diferido		<u>(3,073)</u>	<u>(5,436)</u>
Total			248,115
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>			
		<u>959,524</u>	<u>907,623</u>

Ing. Francisco Villacreses  
Gerente General

Dr. Edison Suárez  
Gerente Financiero

Ing. Carolina Naranjo  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MEGAPROFER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Resultados acumulados provenientes de adopción primera vez	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	860,000	259,332	43,812	2,757,483	(30,163)	3,890,464
Reserva legal		95,952		(95,952)		
Dividendos				(200,000)		(200,000)
Utilidad del año				959,523		959,523
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>860,000</u>	<u>355,284</u>	<u>43,812</u>	<u>3,421,054</u>	<u>(30,163)</u>	<u>4,649,987</u>

Ing. Francisco Villacreses  
Gerente General

Dr. Edisson Gutiérrez  
Gerente Financiero

Ing. Carolina Naranjo  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**MEGAPROFER S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. dólares)	
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
	Recibido de clientes	50,237,502	44,649,960
	Pagos a proveedores y a empleados	(49,678,978)	(42,644,395)
NIC 7.31	Intereses pagados	(4,934)	11,282
	Otros ingresos (gastos), neto	(892,607)	(1,698,741)
	Participación trabajadores	(203,954)	(182,630)
NIC 7.35	Impuesto a la renta corriente	(571,684)	(242,842)
	Impuesto a la renta diferido	(2,353)	5,302
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación	<u>(1,117,009)</u>	<u>(100,064)</u>
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
	Adquisición de propiedades, planta y equipo	(39,440)	(323,611)
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(39,440)</u>	<u>(323,611)</u>
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
	Préstamos y otros pasivos financieros	2,085,777	730,618
NIC 7.31	Obligaciones a largo plazo	(368,929)	(420,304)
	Dividendos	(200,000)	
	Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento	<u>1,516,848</u>	<u>310,314</u>
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	360,399	(113,361)
	Saldo al comienzo del año	<u>24,266</u>	<u>137,627</u>
	SALDOS AL FIN DEL AÑO	5 <u>384,665</u>	<u>24,266</u>

Ver notas a los estados financieros

**MEGAPROFER S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. dólares)	
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
NIC 7.18(b)	Utilidad del año	959,524	907,623
	Depreciación de propiedad, planta y equipo	86,377	85,047
	Pérdida en activos fijos	48,650	
	Provisión para cuentas dudosa recuperación	68,354	71,853
	Provisión jubilación patronal	39,790	28,788
NIC 1.51(a)	Provisión desahucio	(2,344)	5,164
	Cuentas comerciales por cobrar	(1,602,631)	(1,674,402)
	Inventarios	(1,883,653)	(1,171,241)
	Otros activos	(27,582)	(202,145)
	Impuestos corrientes	153,462	(96,444)
	Impuestos diferidos	2,353	(5,302)
	Activos disponibles para la venta		13,205
	Cuentas comerciales por pagar	1,278,728	1,901,815
NIC 7.35	Pasivo por impuesto corriente	(16,755)	1,200
	Provisiones	21,859	(8,410)
	Otros pasivos	(4,934)	11,282
	Participación trabajadores	20,973	21,324
	Impuesto a la renta corriente	(253,551)	10,709
	Impuesto a renta diferido	(5,426)	(134)
	Flujo neto de efectivo proveniente en actividades de Operación	(1,117,009)	(100,064)

Ing. Francisco Villacreses  
Gerente General

Dr. Edison Gutiérrez  
Gerente Financiero

Ing. Carolina Naranjo  
Contadora General