MEGAFLOW S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Notas explicativas a los estados financieros

MEGAFLOW S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		158	100
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		6,683	
Activos por impuestos corrientes		880	-
Otros Activos corrientes		<u>-</u>	<u>18,162</u>
Total activos corrientes		7,721	18,262
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo Fijos, neto		<u>7,350</u>	<u>7,350</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>15,071</u>	<u>25,612</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras Cuentas por pagar Accionistas		<u>-</u>	<u>22,785</u>
Total pasivos corrientes		-	<u>22,785</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar accionistas		<u>14,523</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		14,523	22,785
PATRIMONIO:			
Capital social		800	800
Utilidad no distribuida año anteriores		2,027	2,027
Resultados del ejercicio		(2,279)	
TOTAL PATRIMONIO		<u>548</u>	<u>2,827</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>15,071</u>	<u>25,612</u>

Ver notas a los Estados Financieros

TANYA ZAYDA PLAZA CASTILLO
GERENTE GENERAL

MARJORIE URVINA MEJILLÓN
CONTADOR GENERAL

MEGAFLOW S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20,00
Gastos de administración	
Sueldos administrativos	(19,901)
Beneficios Sociales	<u>(2,378)</u>
Total gastos	(22,279)
 RESULTADO DEL EJERCICIO	 <u>(2,279)</u>

Ver notas a los estados financieros

TANYA ZAYDA PLAZA CASTILLO
GERENTE GENERAL

MARJORIE URVINA MEJILLÓN
CONTADOR GENERAL

MEGAFLOW S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<i>Capital Social</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Resultados Acumulados</i>	<i>Total</i>
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800		2,027	2,827
Utilidad neta y resultado integral del año				-
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800		2,027	2,827
Movimientos 2015:				-
Perdida neta y resultado integral del año			(2,279)	(2,279)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	800	-	(252)	548

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

TANYA ZAYDA PLAZA CASTILLO
GERENTE GENERAL

MARJORIE URVINA MEJILLÓN
CONTADOR GENERAL

1. INFORMACION GENERAL

Megaflow S.A., fue constituida en el Ecuador en Febrero 24, de 2010, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Guayaquil, con número de Ruc: 0992655666001, Registro Mercantil No. 3446, Expediente No. 5407, con el objeto de dedicarse a Actividades de Construcción de toda clase de Obras civiles.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme en los estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, que representan sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

2.5 Activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- (a) *Préstamos y cuentas por cobrar:* representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- (b) *Otros pasivos financieros*: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente.

2.8 Beneficios a los empleados

2.8.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones por beneficios sociales a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de las ventas. Se reconoce el ingreso cuando los productos son entregados en los establecimientos del cliente y este ha aceptado los productos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) *Deterioro de cuentas por cobrar*: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga

a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo de tasa de interés, de precio y de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

a) *Riesgo por tasas de interés*

La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos de los accionistas los cuales no generan intereses.

b) *Riesgo de precios*

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de mercaderías, por cuanto su mercadería, no son adquiridos localmente y, debido a los cambiantes niveles de inflación puede que se encuentren afectados por la volatilidad en sus precios.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

2. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio:

	...Diciembre, 31... 2015
	Corriente
	<u>(En US dólares)</u>
Activos financieros medidos al costo	
Efectivo y equivalentes de efectivo	158
Cuentas por cobrar a clientes	<u>6,683</u>
Total activos financieros	<u>6,841</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar a clientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activo.

MEGAFLOW S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente US\$158, que corresponden a saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a facturas pendientes de cobros a clientes por el alquiler de maquinarias US\$ 6,6 mil; con vencimientos promedios entre 45 y 60 días plazo, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015, incluyen 14,5 mil por valores pendientes por pagar a accionistas

6. IMPUESTOS

(a) Impuesto a la renta

Impuestos por recuperar

	<u>2015</u>
	(En US dólares)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	880
	880

Composición del impuesto a la renta

	<u>2015</u>
	(En US dólares)
Impuesto a la renta corriente:	0
(-) Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta del ejercicio	<u>(200)</u>
Saldo a favor de contribuyente	<u>200</u>

(b) Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

MEGAFLOW S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>2014</u>
	(En US dólares)
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las Utilidades e impuesto a la renta	(2,279)
Menos - Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(0)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	(2,279)
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	-
<u>Menos:</u>	
Ingresos exentos	<u>-</u>
Base imponible	(2,279)
Impuesto a la renta del año	<u>0.</u>

(c) **Situación fiscal**

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes al año 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias

7. **CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una.

8. **COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2015</u>	Gastos <u>Admi.</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	19,901.16
Aporte Patronal	718.92
Beneficios sociales	1,658.43

MEGAFLOW S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al **31 de diciembre del 2015**, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha **15 de abril del 2016** del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.