

**MEGAGRAF S.A.**

**CONFIDENCIAL**

## **INFORME A LOS SOCIOS**

En cumplimiento a nuestros estatutos y a los de la Superintendencia de Compañías ponemos a su consideración el siguiente informe de actividades correspondientes al año 2009.

### **1. ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN**

Megagraf S.A. se constituyó como Sociedad anónima en 1995 como Clinisur S.A. y en 1996 reformó sus estatutos cambiando su razón social a la de Megagraf S.A. Su domicilio legal es la ciudad de Quito, su objeto principal es la Industria Gráfica para la elaboración de toda clase de productos de papel, cartulina, cartón y tarjetas plásticas.

### **2. SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2009, la empresa presenta una situación financiera acorde a sus actividades con un índice corriente de 2.34 y con una relación de Pasivo a Patrimonio del 0.86 respaldado básicamente por Cuentas por cobrar comerciales e Inventarios.

### **3. RENDIMIENTO**

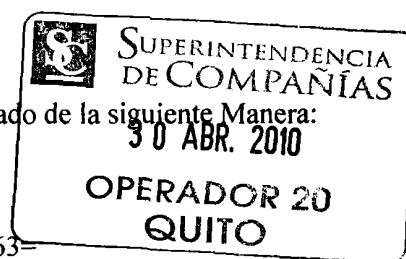
En el año del 2009 Megagraf S.A. producto de su movimiento normal de operaciones tuvo una utilidad de 11.1 miles de dólares antes de Participaciones, Reservas e Impuestos.

### **4. PATRIMONIO**

El Patrimonio al 31 de diciembre del 2009 está estructurado de la siguiente Manera:

(Expresado en miles dólares)

|                                        |         |
|----------------------------------------|---------|
| Capital Social                         | 12.63=  |
| Reserva Revalorización del Patrimonio  | 473.12= |
| Reserva Legal                          | 0.96=   |
| Resultados Ejercicios Anteriores       | -0.97=  |
| Resultados del Ejercicio Actual( neto) | 7,00=   |
|                                        | <hr/>   |
|                                        | 492.74= |



## 5. PERSONAL

Al 31 de Diciembre del 2009, el personal que trabaja en Megagraf S.A. asciende a 128 personas y está estructurado como sigue:

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| Directivo               | 3   |
| Administrativo y Ventas | 26  |
| Operativo               | 99  |
| <hr/>                   |     |
| Total                   | 128 |



**MEGAGRAF S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**1.POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las Políticas Contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la superintendencia de Compañías. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El Balance General al 31 de diciembre del 2.009 fue preparado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica una vez aplicadas las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD**.

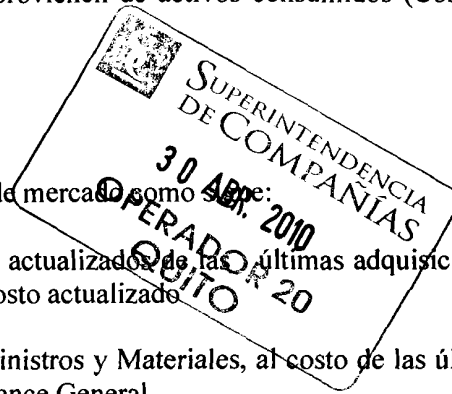
Los rubros que conforman el Estado de Resultados están presentados a sus costos ajustados, como también los cargos que provienen de activos consumidos (Costo de Ventas, y Amortización).

**VALUACION DE INVENTARIOS**

Al costo ajustado, que no exceda del valor de mercado como sigue:

Materia Prima E insumos Directos al costo actualizados de las últimas adquisiciones; Mano de Obra y Gastos de Fabricación al costo actualizado

Productos Adquiridos: Materia Prima, Suministros y Materiales, al costo de las últimas adquisiciones actualizado a la fecha del Balance General.



## VALUACION DE ACTIVOS FIJOS

Al costo de Adquisición ajustado en función de la aplicación de las NEC, el costo ajustado de los Activos Fijos se deprecia con el método de Línea Recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para Instalaciones, Maquinarias Equipos y Muebles , 3 para Equipos de Computación, 5 para Vehículos.

### 2.- Caja y Equivalentes de Caja

Este rubro está conformado por :  
(Expresados en miles de dólares)

|            |             |            |
|------------|-------------|------------|
| 1101020008 | Bolivariano | 5.8        |
|            | Total       | <u>5.8</u> |

### 3.- Clientes Locales

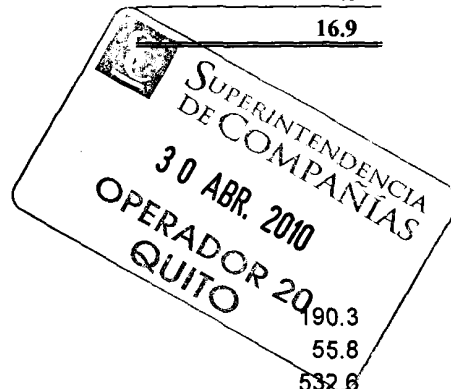
Este rubro está conformado por :  
(Expresados en miles de dólares)

|                |             |
|----------------|-------------|
| Satelcom       | 7.1         |
| Tevecable      | 9.8         |
| Total Clientes | <u>16.9</u> |

### 4.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro está conformado por :  
(Expresados en miles de dólares)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Otras Cuentas por Cobrar Relac |              |
| Otras Cuentas por Cobrar       | 90.3         |
| Otras Cuentas por Cobrar Exte  | 55.8         |
| Crédito Tributario             | 532.6        |
|                                | 106.8        |
| Total                          | <b>885.5</b> |



## 5.- Inventarios

En el Inventario tenemos 2 grupos a saber:  
(Expresados en miles de dólares)

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| Inv. Materia Prima       | 4,7        |
| Inv. Final Repuestos     | 4,8        |
| <b>Total Inventarios</b> | <b>9.5</b> |

## 6.- Otros Activos no Corrientes

El siguiente es el detalle de otros activos:  
(Expresados en miles de dólares)

|              |          |
|--------------|----------|
| 0            | 0        |
| <b>Total</b> | <b>0</b> |

## 7.- Activos Fijos

Este rubro está conformado por :  
(Expresados en miles de dólares)

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| Costo Histórico | 8.2         |
| Depreciación    | -8.2        |
| <b>Total</b>    | <b>0.00</b> |

## 8.- Cuentas por Pagar

A continuación de detalla las cuentas por Pagar:  
(Expresados en miles de dólares)

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Proveedores Locales          | 10.6         |
| Proveedores Exterior Financ. | 312.7        |
| Otras Cuentas por Pagar      | 67.1         |
| <b>Total</b>                 | <b>390.4</b> |

## 9.- Otras Cuentas por Pagar

Los ítems que conforman este rubro son los siguientes:  
(Expresados en miles de dólares)

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Participación Trabajadores | 1.7        |
| <b>Total</b>               | <b>1.7</b> |



#### 10.- Cuentas Por pagar ( No corriente)

A continuación detallo los items correspondientes a este grupo:  
(Expresados en miles de dólares)

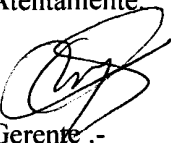
|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| Cuentas Por pagar relacionadas locales | 32.9        |
| Total                                  | <u>32.9</u> |

#### 11.- Patrimonio

Lo rubros que integran el Patrimonio son:  
(Expresados en miles de dólares)

|                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
| Capital Social                         | 12.6         |
| Reserva Revalorización del Patrimonio  | 473.1        |
| Reserva Legal                          | 0.9          |
| Resultados Ejercicios Anteriores       | - 0.9        |
| Resultados del Ejercicio Actual( neto) | 7.0          |
| Total                                  | <u>492.7</u> |

Atentamente

  
Gerente .-

