

MEGAFILTRO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1	80,209	43,403
Inventarios	2	257,105	292,216
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	3	119,724	144,240
Empleados		2,428	7,417
Otras cuentas		9,000	-
Impuestos Pagados por anticipado		13,917	23,862
Total activos corrientes		482,382	511,138
Activos no corrientes			
Activo Fijo	4	180,242	200,752
Diferidos		500	200
Total activos no corrientes		180,742	200,952
Total del activo		663,124	712,090

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

Carolina Chiriboga
Gerente General

Fernando Angulo
Contador

MEGAFILTRO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y patrimonio

PASIVO	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	5	14,984	10,984
Cuentas por pagar			
Proveedores		187,929	236,301
Otras por pagar	5	86,585	138,377
Ingresos diferidos		266	
Beneficios sociales	6	18,134	21,216
Impuestos por pagar	6	20,943	20,837
Total pasivos corrientes		<u>328,841</u>	<u>427,714</u>
Pasivo no corriente			
		-	
		-	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5	151,147	126,200
OBIGACIONES SOCIALES	7	17,185	15,726
Total pasivos no corrientes		<u>168,332</u>	<u>141,926</u>
Total pasivos		<u>497,173</u>	<u>569,640</u>
PATRIMONIO		<u>165,951</u>	<u>142,449</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>663,124</u></u>	<u><u>712,090</u></u>

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

Carolina Chiriboga
Gerente General

Fernando Angulo
Contador

MEGAFILTRO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios	1,088,900	1,138,448
Costos de operación	<u>(759,070)</u>	<u>(860,540)</u>
Utilidad bruta	329,830	277,909
Gastos de operación		
Gastos de administración	209,446	179,861
Gastos de ventas	<u>59,239</u>	<u>43,822</u>
Utilidad en operación	61,145	54,226
Gastos financieros	<u>20,739</u>	<u>18,149</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>40,406</u>	<u>36,077</u>
Impuesto a la renta	<u> </u>	<u> </u>
Utilidad neta del año	<u><u>40,406</u></u>	<u><u>36,077</u></u>

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



Carolina Chiriboga
Gerente General



Fernando Angulo
Contador

MEGAFILTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones

Megafiltro S.A. está constituida en el Ecuador y su actividad principal es el comercio al por mayor y menor de toda clase de filtros automotrices e industriales.

Con fecha 11 de diciembre del 2002, la empresa realiza un aumento de capital escritura otorgada en la Notaria Décimo Sexta del Cantón Quito del Dr. Gonzalo Román Chacón con registro Mercantil No 134

Como parte del plan estratégico de la Compañía, en el año 2012 se inicio la creación de una sucursal en la ciudad de Machala con el fin de cubrir el mercado de esa zona y poder brindar mejor servicio.

.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Megafiltro S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de marzo del 2013 por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, traducidas oficialmente al idioma castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, en cumplimiento de las NIIF. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

.

Moneda funcional y moneda de presentación

MEGAFILTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Nota 1 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Nota 2 Inventarios

Este rubro esta compuesto por mercadería de filtros el mismo que se realizó la provisión de inventarios por deterioro.

Nota 3 Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, , empleados y otras cuentas por cobrar: 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, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

MEGAFILTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por concepto de venta de mercaderías. Se clasifican como activos corrientes debido a que su plazo máximo es la duración de un año, la Compañía no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar dentro de un año.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - (ii) Otras cuentas por cobrar: Corresponde a préstamos de empleados y anticipo a proveedores.
- b) **Nota 5 Otros Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos financieros. Se clasifican de acuerdo a su vencimiento en corrientes y no corrientes.
 - ii) Cuentas por pagar (proveedores): Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

Nota 4 Activo fijo

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación del resto de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada para cada tipo de bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando sus valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

MEGAFILTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	30 a 50
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

además en esta partida se realizó una reclasificación de el terreno y edificio de la siguiente manera

Terrenos	90.132,20
Edificios	29.435,50

Nota 6 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Nota 7 Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

MEGAFILTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de mercaderías. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Activos Fijos: La determinación de las vidas útiles de depreciación de activos fijos que se evalúan al cierre de cada año

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero -

Las actividades operacionales de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en evaluar las listas de precios para poder estar acordes con la competencia

1.- Riesgo de precio.-

Los precios de las mercaderías son fijadas anualmente por la Gerencia General, y en general son analizadas conjuntamente con la presidencia de la empresa a fin de poder tener una aprobación.

2.- Riesgo de crédito

MEGAFILTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

5. CAPITAL SOCIAL

El capital social y pagado de la empresa es de \$ 60.000 usd

6. RESERVAS

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor



Carolina Chiriboga
Gerente General



Fernando Angulo
Contador