

**MEGAPRODUCTOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 20



**Abreviatura usada:**

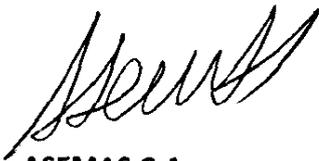
US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

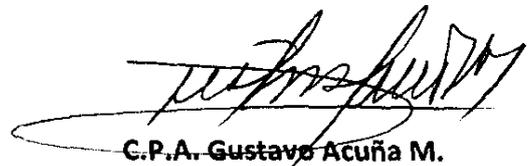
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de  
MEGAPRODUCTOS S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MEGAPRODUCTOS S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MEGAPRODUCTOS S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de caja por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**ASEMAS C.A.**  
SC-RNAE-2 No. 592  
Guayaquil, Abril 27, 2010



**C.P.A. Gustavo Acuña M.**  
Socio Responsable  
RNCPA. 12,434

# MEGAPRODUCTOS S.A.

## Balance General

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008  
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Caja y bancos	3	3.634	52.246
Cuentas y documentos por cobrar, neto	4	2.258.775	2.060.870
Inventarios	5	1.193.794	1.387.710
Gastos pagados por anticipado	6	7.167	8.218
<b>Total activo corriente</b>		<u>3.463.369</u>	<u>3.509.044</u>
<b>Propiedad, Planta y Equipo - Neto</b>	7	486.118	805.694
<b>Cargos diferidos</b>	8	1.989	0
<b>Otros activos</b>	9	138.417	63.697
<b>Total Activos</b>		<u><b>4.089.893</b></u>	<u><b>4.378.435</b></u>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Préstamos bancarios	10	363.096	830.124
Cuentas y documentos por pagar	11	2.165.607	2.067.910
Gastos acumulados por pagar	12	27.564	24.080
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>2.556.266</u>	<u>2.922.114</u>
<b>Pasivo a largo plazo</b>	13	832.950	601.200
<b>Total Pasivos</b>		<u><b>3.389.217</b></u>	<u><b>3.523.314</b></u>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital 100,000 acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 cada una	14	100.000	100.000
Aporte para futuras capitalización		400.000	400.000
Reserva Legal	15	32.698	23.702
Utilidades de Ejercicios Anteriores		93.711	255.686
Utilidad del presente ejercicio	16	74.267	75.733
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<u><b>700.676</b></u>	<u><b>855.121</b></u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<u><b>4.089.893</b></u>	<u><b>4.378.435</b></u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de Megaproductos S.A.

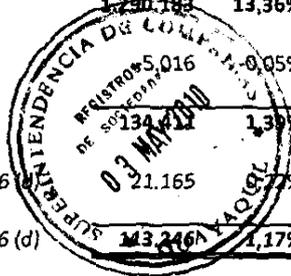
**MEGAPRODUCTOS S.A.**

**Estado de Resultados**

Por los Periodos 1 de Enero al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en U.S. dolares)

	Notas	2.009	%	2.008	%
<b>INGRESOS</b>					
Ventas - Netas	17 - 2(g)	9.658.444	100,00%	11.592.669	100,00%
<b>COSTO DE VENTAS</b>					
Costo de Mercadería Vendida	17 - 2(g)	8.228.833	85,20%	10.335.971	89,16%
<b>Margen Comercial</b>		<b>1.429.610</b>	<b>14,80%</b>	<b>1.256.698</b>	<b>10,84%</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	17				
Gastos de Administración		864.153	8,95%	794.470	6,85%
Gastos de Ventas		273.345	2,83%	322.316	2,78%
Gastos Financieros		83.880	0,87%	95.444	0,82%
Depreciación		68.805	0,71%	32.716	0,28%
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>1.290.183</b>	<b>13,36%</b>	<b>1.244.946</b>	<b>10,74%</b>
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales, Neto		5.016	0,05%	122.402	1,06%
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>134.411</b>	<b>1,39%</b>	<b>134.154</b>	<b>1,16%</b>
Participación 15% Trabajadores	16	21.165	0,17%	20.692	0,18%
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>	16 (d)	<b>113.246</b>	<b>1,17%</b>	<b>113.462</b>	<b>0,98%</b>



Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de Megaproductos S.A.

**MEGAPRODUCTOS S.A.**  
**Estado De Patrimonio De Los Accionistas**  
**Por El Año Terminado Al 31 De Diciembre Del 2009**  
**(Expresados en Dolares de E.U.A)**

	Capital	Aporte futura	Reserva	Resultados	Utilidad	Total
	<u>social</u>	<u>capitalización</u>	<u>Legal</u>	<u>acumulados</u>	<u>del ejercicio</u>	<u>Patrimonio</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>100.000</b>	<b>400.000</b>	<b>23.703</b>	<b>255.685</b>	<b>75.733</b>	<b>855.121</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>					134.411	<b>134.411</b>
<b>Más (menos) Transacciones Durante el año:</b>						
Reclasificación de utilidad				75.733	-75.733	0
Otras reclasificaciones				960		960
Participación trabajadores 15%					-21.165	<b>-21.165</b>
Impuesto a la Renta					-29.984	<b>-29.984</b>
Apropiación 10% Reserva Legal			8.995		-8.995	0
Ajustes Valores no Recuperables antes S.R.I.				-5.667		<b>-5.667</b>
Pago de Dividendos				-233.000		<b>-233.000</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>100.000</b>	<b>400.000</b>	<b>32.698</b>	<b>93.711</b>	<b>74.267</b>	<b>700.676</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de Megaproductos S.A.

**MEGAPRODUCTOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008  
 Expresados en U.S. dólares

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>I FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	9.460.540	11.458.832
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-9.584.446	-11.415.948
Intereses pagados	-83.880	-95.444
Intereses ganados y Otras Bonificaciones	0	122.402
Otros gastos	-5.016	0
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>- \$212.802</u></b>	<b><u>\$69.842</u></b>
<b>II FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) disminución neto - en propiedad, planta y equipo	251.293	-342.111
(Aumento) en otros activos	-74.720	0
(Aumento) en activos diferidos	-1.989	0
(Aumento) en Otros Gastos	-9.144	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>\$165.440</u></b>	<b><u>-\$342.111</u></b>
<b>III FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en Prestamos a Largo Plazo	231.750	300.000
Pago dividendos	-233.000	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>-\$1.250</u></b>	<b><u>\$300.000</u></b>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-48.612	27.731
Saldo al inicio del año	52.246	24.515
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>\$3.634</u></b>	<b><u>\$52.246</u></b>



Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de Megaproductos S.A.

**MEGAPRODUCTOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007**  
**Expresados en Dólares de E.U.A.**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>IV UTILIDAD DEL EJERCICIO, neta</b>	<b>134.412</b>	<b>134.154</b>
Depreciación	68.283	32.716
Provisión Cuentas Incobrables	986	1.422
<b>V CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	-197.904	-133.837
(Aumento) Disminución en inventarios	193.916	-496.541
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	1.051	-1.869
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	50.471	526.051
Aumento (Disminución) en Préstamos Bancarios	-467.028	433.944
Aumento (Disminución) en Préstamos de Accionistas	0	-167.562
Aumento (Disminución) en Sobregiro Bancario	0	-277.119
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	3.011	5.107
Aumento (Disminución) en Participación 15% Utilidades a trabajadores	0	-164
Aumento (Disminución) en Impuesto a la Renta por diferir	0	13.540
<b>Total ajustes</b>	<b><u>-347.214</u></b>	<b><u>-64.312</u></b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>-212.802</u></b>	<b><u>\$69.842</u></b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de Megaproductos S.A.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**1. OPERACIONES Y OBJETIVO PRINCIPAL.**

Megaproductos S.A., se constituyó mediante escritura pública el 28 de Septiembre de 1999, en la ciudad de Guayaquil, aprobada mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil N° 99-2-1-1-0003845 del 26 de Octubre de 1999 e inscrita el 29 de Octubre de ese mismo año en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

La Sociedad tiene como objetivo principal la venta al por mayor de materiales, piezas, accesorios de construcción, artículos de ferretería, artículos del hogar, vajillas y materiales eléctricos. Mantiene oficinas en las ciudades de Guayaquil, Portoviejo y Loja. Su plazo social concluye en Octubre 29 del 2049.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en su mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

- a) **Caja y Equivalentes de Caja.**- Representa el efectivo disponible y saldos en los bancos de la localidad.
- b) **Cuentas por Cobrar.**- Las cuentas por cobrar a clientes están directamente relacionados con la actividad del negocio. La política de crédito la establece la Administración de la compañía y su sistema de cobranzas asegura una adecuada recuperación de la cartera.
- c) **Provisión para Cuentas Incobrables.**- La compañía ha realizado provisión por este concepto en el año 2009 por valor de \$ 985.00. Al 31 de diciembre el saldo por concepto de provisión para cuentas incobrables es de \$ 49.448.
- d) **Valuación de Inventarios.**- Los inventarios están valuados al costo promedio, que no excede al valor de mercado. Las importaciones se registran a su costo de adquisición más otros gastos relacionados con la nacionalización y transporte de mercadería. Ver Nota 5.

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

- e) **Gastos Pagados por Anticipado.**- Los seguros pagados por anticipado son reconocidos a resultados por el método del devengado.
- f) **Propiedad, Planta y Equipos.**- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos y en los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Maquinarias y Equipos	20 % y 10%
Muebles y Enseres	10%
Otros Activos	20%
Equipos Electrónicos	33%

- g) **Ventas y Costo de Ventas.**- Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia del producto debidamente sustentados en las facturas de ventas aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y son clasificadas en el estado de Pérdidas y Ganancias de acuerdo al centro de costo productivo. El costo de ventas se registra de acuerdo con el método de costo promedio, este sistema de registro permite conocer la aportación marginal bruta de cada una de las líneas del negocio a la rentabilidad total.
- h) **Participación de Trabajadores.**- La participación de trabajadores se carga al resultado del año y se calcula aplicando el 15 % sobre la utilidad antes de Impuesto a la Renta, de acuerdo con la Ley. La provisión para pago de Participación de Trabajadores al 31 de Diciembre del 2009 es de \$ 21.165
- i) **Impuesto a la Renta.**- El impuesto a la renta de la compañía se carga al resultado del año por el método del impuesto a pagar y se calcula aplicando el 25% sobre las utilidades tributables conciliadas después de la participación de los trabajadores. Al 31 de Diciembre del 2009, el valor del Impuesto a la Renta a pagar fue de \$ 29.984 el mismo que fue cubierto con el valor de las Retenciones del Impuesto a la Renta del año, cuyo monto fue de \$ 70.806 quedando a favor de Megaproductos S.A. el saldo de \$ 40.822

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**3. Efectivo en Caja y Bancos**

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Caja	2,250	2,400
Depósitos en Transito	(a) 164	4,260
Bancos	(b) 1,220	45,586
<b>Total caja y bancos</b>	<b>3,634</b>	<b>52,246</b>

- a) Valores depositados en el mes de enero del 2010.
- b) La compañía al 31 de diciembre del 2009 en algunas cuentas corrientes presenta sobregiro contable originado por cheques girados y no cobrados. Este sobregiro, para efectos de presentación del Balance General esta reclasificado en el pasivo como cuenta por pagar sobregiro bancario con un saldo de \$ 257.435

**4. Cuentas y Documentos por Cobrar**

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Clientes	(a) 1,828,955	1,730,440
Anticipo a Proveedores	86,763	115,930
Otras Cuentas por Cobrar	(b) 351,683	175,444
Préstamos y Anticipos a Comisionistas	0	13,433
Retenciones IR año Actual	(c) 40,822	74,086
<b>Subtotal</b>	<b>2,308,223</b>	<b>2,109,333</b>
(-) Provisión cuentas Incobrables	(d) -49,448	-48,463
<b>Total cuentas y documentos por Cobrar – Neto</b>	<b>2,258,775</b>	<b>2,060,870</b>

- a. Corresponde a saldos en facturación por cobrar a clientes ubicados en las distintas regiones donde opera la compañía, principalmente en su Matriz Guayaquil y sus sucursales Loja y Portoviejo.
- b. Corresponde a bonos por cobrar por volumen de compras en el año otorgado por los proveedores tales como Plastigama S.A., y F.V. Área Andina, así como otros valores por cobrar.
- c. Retenciones de Impuesto a la Renta por cobrar correspondiente al ejercicio fiscal 2009 por valor de \$ 70.806, De este valor se utilizó para cubrir el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2009 la cantidad de \$ 29.984 quedando a favor de Megaproductos S.A. el saldo de \$ 40.822
- d. La Compañía calcula la provisión del 1% permitido por la ley de Régimen Tributario Interno, en el Art. 10, inciso 11.

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**5. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de los inventarios se conforman de la siguiente manera:

	<u>31/12/2009</u>	<u>%</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>%</u>
Plastigama S. A.	249,779	20.92%	318,738	22.97%
F.V. S. A.	86,593	7.25%	122,518	8.83%
San Pietro S. A.	16,232	1.36%	13,190	0.95%
Grifersa S. A.	1,413	0.12%	3,444	0.25%
Ecuacobre S. A.	42,219	3.54%	68,303	4.92%
Sika S. A.	27,180	2.28%	82,763	5.96%
Pintuco S. A.	7,065	0.59%	7,262	0.52%
Perfectoplast S. A.	825	0.07%	1,416	0.10%
Electrocables S. A.	91,020	7.62%	29,826	2.15%
Aga S.A.	3,446	0.29%	0	0.00%
Colcerámica S. A.	105,845	8.87%	582,452	41.97%
Inventario Casagrande	1,254	0.11%	5,069	0.37%
Otros	7,474	0.63%	0	0.00%
Abracol S. A.	9,409	0.79%	9,565	0.69%
Locerías Colombianas	9,067	0.76%	9,067	0.65%
Comercial KYWI S. A.	60	0.01%	60	0.00%
Ideal Alambrec S. A.	99,442	8.33%	85,395	6.15%
Representaciones Valero	14,406	1.21%	9,550	0.69%
Foshan Monalisa Industry	52,118	4.37%	2,136	0.87%
Inversiones Pérez Vélez	7,244	0.61%	0	0.00%
Bienes Inmuebles	272,615	22.84%	0	0.00%
Diono S.A.	12,104	1.01%	0	0.00%
Genebre - Spain	40,206	3.37%	0	0.00%
San Lorenzo S. A. C	19,480	1.63%	0	0.00%
Ecuaimco S. A.	15,294	1.28%	0	0.00%
<b>Total de Inventarios a)</b>	<b>1,191,796</b>	<b>99.83%</b>	<b>1,360,755</b>	<b>98.06%</b>
Importaciones en tránsito b)	1,998	0.17%	26,955	1.94%
<b>Total Inventarios Neto</b>	<b>1,193,794</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,387,710</b>	<b>100.00%</b>

a) Los Inventarios están valuados al costo promedio, que no excede a los valores de mercado y sus saldos comprenden las existencias en las bodegas de Guayaquil, Portoviejo y Loja.

b) Las importaciones en tránsito se registran a su costo CIF, más gastos de desaduanización y transporte a las bodegas.

**6. Gastos Pagados por Anticipado**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, este saldo comprende:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<b>Seguros Anticipados (a)</b>	<b>7,167</b>	<b>8,218</b>

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

- a) Saldo por amortizar de las pólizas de seguros contratadas por la empresa con las Aseguradoras Bolívar y Sucre. Los rubros que cubre el seguro son: Seguro de vehículos, de transporte, robo y asalto.

**7. Propiedad, Planta y Equipos**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los activos fijos presentan el siguiente movimiento:

CUENTA	31/12/08	Debitos		Bajas	Ajustes y Transf.	31/12/09
		Compras	Ajustes y Transf.			
Terrenos	59,734				44,753	14,982
Edificios	253,950	36,049				289,999
Vehículos	268,078	88,994	53,982	896	60,886	349,272
Muebles y enseres	10,736	9,254				19,990
Equipos de Oficina	44,378	1,800				46,178
Equipos de computación	33,679	707			23	34,363
Construcciones en proceso	335,521	24,530			360,050	0
<b>Total Activos Fijo - Bruto</b>	<b>1,006,077</b>	<b>161,333</b>	<b>53,982</b>	<b>896</b>	<b>465,712</b>	<b>754,784</b>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>200,383</b>	<b>68,283</b>				<b>268,666</b>
<b>Activos Fijos - neto</b>	<b>805,694</b>	<b>93,050</b>				<b>486,118</b>

- Los activos se incrementaron por compras y transferencia en un valor de \$215.315
- Los activos disminuyeron por concepto de Transferencia y baja en un valor de \$466.608.
- El gasto por depreciación del año fue de \$ 68.283

**8. Cargos Diferidos**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los cargos diferidos que mantiene Megaproductos S.A. corresponden a:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Gastos de constitución	180	180
Gastos Diferidos	1,989	
<b>Subtotal:</b>	<b>2,169</b>	<b>180</b>
( - ) Amortización	180	180
<b>Total cargos diferidos</b>	<b>1,989</b>	<b>0</b>

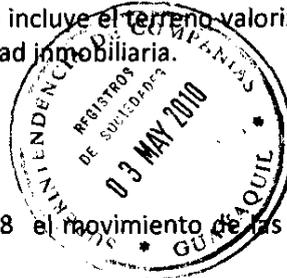
**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**9. Otros Activos**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el saldo de los otros activos corresponde a:

		<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Construcción Oficina	a)	78,753	32,865
Construcción Finca	b)	53,768	26,668
Deudores por Garantía		0	213
Depósitos en Garantía		5,896	3,951
<b>Total Otros Activos</b>		<b><u>138,417</u></b>	<b><u>63,697</u></b>

- a) Saldo corresponde al contrato de promesa de compra-venta de un departamento en el edificio Profesional Center. Este bien será registrado como activo fijo una vez cancelado e instrumentada legalmente la propiedad.
- b) Saldo correspondiente al pago de alcuotas relacionadas con el contrato de compra-venta y reservación de alcuotas N° HSR-001 firmado entre el promitente vendedor mandatario Fideicomiso Finca San Rafael y el promitente comprador mandatario Megaproductos S.A. el costo incluye el terreno valorizado en \$ 3.355 y la diferencia en la construcción de la unidad inmobiliaria.



**10. Préstamos Bancarios**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el movimiento de las operaciones Bancarios fue el siguiente:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Prestamo-Banco del Pacifico	46.043	27.172
Prestamo-Banco del Pichincha	260.622	285.961
Prestamo- Banco MM Jaramillo A.	6.431	185.307
Prestamo- Banco MM Jaramillo A. Credi-Ch	50.000	50.000
<b>Total Prestamos Bancarios</b>	<b><u>363.096</u></b>	<b><u>830.124</u></b>

Las garantías que cubren las obligaciones con los bancos son las siguientes:

- Banco Pacifico:** Departamento en Punta Barandua y, Oficina en el Professional Center.
- Banco Pichincha:** Galpón Industrial Ubicado en lotizaciones industriales Mapasingue (por la Coca Cola) y, Vivienda Ubicada en Ceibos Norte Mz 875 Villa 19,
- Banco Proamerica:** Departamento y parqueadero en Torres del Sol II 9no. Piso y, oficinas ubicadas en el km. 7 vía a Daule

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

El detalle de las operaciones de crédito es el siguiente:

Institución	No. Op.	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Cuota Fija	Tasa Interés	Capital	Abonos	Saldo 31/12/2009
PACIFICO	P4003105	16/11/2009	11/11/2010	4.425	11,23%	50.000	3.957	46.043
PICHINCHA	45013200	06/06/2008	27/05/2010	2.186	11,61%	46.570	35.948	10.622
PICHINCHA	62652300	17/11/2009	17/02/2010	0	11,20%	100.000	0	100.000
PICHINCHA	63609300	27/11/2009	27/02/2010	0	11,20%	70.000	0	70.000
PICHINCHA	64161200	04/12/2009	04/03/2010	0	11,20%	80.000	0	80.000
PROMERICA	-	28/05/2009	20/05/2010	1.326	11,23%	14.990	8.559	6.431
PROMERICA	-	CREDICHEQUE		-	-	50.000	0	50.000
								<b>\$ 363.096</b>

**11. Cuentas y Documentos por Pagar**

El movimiento de las cuentas y documentos por pagar fue el siguiente:

	31/12/2008	Cancelaciones	Deudas	31/12/2009
Proveedores	727.180	12.535.442	12.412.611	598.349
Importaciones por pagar	668.975	1.131.918	527.841	49.899
Anticipo de clientes	4.311	216.992	239.722	27.040
Comisiones por pagar	9.425	43.505	34.075	0
Sobregiros bancarios	117.210	114.547	260.772	257.435
Depósitos en tránsito por liquidar	0	0	5.572	5.572
Sueldos por pagar	0	12.150	12.150	0
Impuesto a la Renta por Pagar	33.675	1.371.980	1.419.206	80.901
Documentos por Pagar	532.042	1.643.820	2.257.964	1.146.186
Otros por Pagar	2.091	257.990	256.123	224
<b>Total cuentas y Doc. por pagar</b>	<b>2.067.910</b>	<b>17.328.339</b>	<b>17.426.035</b>	<b>2.165.607</b>

- a) Saldo corresponde a los proveedores con los que la compañía mantiene normalmente operaciones de compra de mercaderías. Entre los más importantes están: Plastigama S.A., Franz Viegner, Sika Ecuatoriana, AGA. En el año 2009 se compraron \$12'412.611 y se cancelaron deudas por valor de \$ 12'535.442
- b) Saldo corresponde a deuda por importaciones de productos de Colombia de la línea Colcerámica S. A. En el 2009 se importaron \$ 527.841 y se cancelaron importaciones por un valor de \$ 1'131.918.
- c) Valores entregados anticipadamente por los clientes.
- d) Las comisiones a Vendedores correspondientes al 2009 fueron liquidadas totalmente.
- e) Corresponden al sobregiro contable en los siguientes bancos al 31 de diciembre de 2009.

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

	<u>31/12/2009</u>
Banco del Pacífico	8.614
Banco Promerica	2.722
Banco del Pichincha	82.568
Banco de Guayaquil	11.491
Banco de Machala	152.040
<b>Total Sobregiro Bancario</b>	<b><u>257.435</u></b>

- f) Retenciones de impuesto a la renta e IVA por pagar al finalizar el ejercicio fiscal, valores cancelados en el mes de enero del 2010. El detalle de las obligaciones tributarias es el siguiente:

	<u>31/12/2009</u>
Fisco- Impto.Renta Empleado por pagar	350
IVA Cobrado en Ventas Credito T.	68.121
Impto.Retenido x Pagar 100% (R/IVA)	2.360
Impto.Retenido x Pagar (30%)	332
Impto.Retenido x Pagar (70%)	1.296
Impto.Retenido x Pagar (11%)	6.518
Impto.Retencion x Pagar (8%)	1.506
Impuesto Retencion x Pagar (2%)	419
<b>Total Impuestos por Pagar</b>	<b><u>80.901</u></b>

- g) Valores entregados por el Sr. Marcos Hidalgo Londoño para capital de trabajo. Estas entregas de dinero no generan cargo a resultado por concepto de interés.

**12. Gastos Acumulados por Pagar**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 Las cuentas que agrupan las obligaciones sociales y otros beneficios para los empleados presentan el siguiente movimiento:

	<u>31/12/2008</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>Provisiones</u>	<u>31/12/2009</u>
Aporte al IESS por Pagar				
I.E.S.S.-Aporte Individual	223	2.896	2.896	223
I.E.S.S.-Aporte Patronal	289	3.920	3.920	289
I.E.S.S.-Fondo de Reserva	500	1.880	1.380	0
Beneficios Sociales por Pagar				
Provisión - XIII sueldo	199	2.383	2.383	199
Provisión - XIV sueldo	500	2.003	2.043	540
Provisión - vacaciones	1.437	0	1.196	2.634
Participación 15% Trabajadores	20.692	22.669	23.142	21.165
Servicios básicos por Pagar	240	24.220	26.495	2.514
<b>Total gastos acum. Por Pagar</b>	<b><u>24.080</u></b>	<b><u>59.971</u></b>	<b><u>63.455</u></b>	<b><u>27.564</u></b>

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

El impacto en resultados de las Prestaciones Sociales en el ejercicio 2009 fue de \$ 63.455.  
 El 15% de la participación de trabajadores sobre la rentabilidad del 2008 fue cancelada en el 2009 por valor de \$ 20.692

**13. Pasivos a Largo Plazo**

Al 31 de diciembre del 2009 el pasivo a largo plazo es el siguiente:

		31/12/2009
Documentos a Largo Plazo	a)	
Prest.LP-Hidalgo L. Marco		300.000
Obligaciones Financieras	b)	418.883
Prest.LP-Adm.Gral-Bco.Guayaquil		249.740
Prest.LP-Adm.Gral-Bco.Promerica		169.143
Otros Pasivos No Corrientes		114.067
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>		<b>832.950</b>

a) Entregas que realiza el accionista para capital de trabajo de la compañía.

b) Obligaciones financieras con bancos locales mayores a un año.

Institución	No. Op.	Fecha Emision	Fecha Vencimiento	Cuota Fija	Tasa Interés	Capital	Abonos	Saldo 31/12/2009
Guayaquil	# 125375	31/03/2008	10/04/2015	5.073	11,00%	300.000	50.260	249.740
Promerica	-	27/06/2007	25/06/2010	3.546	13,00%	105.000	79.394	25.606
Promerica	-	27/06/2007	25/06/2010	2.533	13,00%	75.000	60.898	14.102
Promerica	-	31/03/2008	20/03/2015	832	13,45%	48.000	9.957	38.043
Promerica	-	23/10/2008	25/10/2011	1.449	11,23%	44.000	16.261	27.739
Promerica	-	29/09/2009	25/03/2011	4.677	9,76%	78.000	14.347	63.653
								<b>418.883</b>

**GARANTÍAS**

**Banco Guayaquil:** Oficinas de Megaproductos ubicado en el Km. 7 1/2 Vía Daule Calle 12ava. 512 entre 3era. Y 4ta.

**Banco Proamerica:** Departamento y parqueadero en Torres del Sol II 9no. Piso y oficinas ubicadas en el Km 7 Vía Daule.

**14. Capital Social**

El Capital Social de la Compañía, esta representado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 de los E.U.A. cada una. El Capital autorizado es de \$ 200.000 y el capital suscrito es de \$100.000 totalmente pagado, siendo accionista único el Sr. Marco Hidalgo Londoño.

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**15. Reserva Legal**

La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación. La provisión de la Reserva Legal del ejercicio 2009 de acuerdo al Art. 297 de la Ley de Compañías fue de \$8.995 y su saldo al 31 de diciembre del 2009 es de \$ 32.698

**16. Impuesto a la Renta**

a) **Impuesto a la Renta**

La empresa cálculo el impuesto a la renta del año 2009, utilizando la tarifa del 25 % sobre las utilidades tributables.

b) **Auditoría Tributaria**

La compañía durante el año 2009, no ha sido sujeta de auditoría tributaria por parte del Servicio de Rentas Internas.

c) **Pérdidas Tributables**

La Compañía no presenta pérdidas tributables durante el ejercicio y con respecto a años anteriores.

d) **Conciliación Tributaria**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributaria del año 2009, fueron las siguientes:

<b>Utilidad Contable antes de Participación</b>	
<b>Laboral e Impuesto a la Renta</b>	<b><u>134.411</u></b>
<b>Partidas de Conciliación</b>	
<b>Mas:</b>	
Gasto no Deducible en el País	6.689
<b>Menos:</b>	
15% Participación a Trabajadores	21.165
<b>Utilidad Tributable</b>	<b><u>119.935</u></b>
Impuesto a la Renta Causado	29.984
Retenciones en la Fuente del Ejercicio	70.806
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b><u>-40.822</u></b>

La empresa el 5 de Junio del 2009, presentó una solicitud administrativa tendiente a que se le reintegre la cantidad de \$ 71.285,75 por concepto de retenciones en la fuente del

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2008. El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución N° 109012009036726 del 27 de Octubre del 2009, resuelve reintegrar a MEGAPRODUCTOS S.A. la cantidad de \$ 69.766,50 mediante la emisión de Nota de Crédito N° 0107819, incluido los intereses calculados desde el 5 de Junio del 2009, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° NAC-DGER2006-0446 publicada en le Registro Oficial N° 308 del 7 de Julio del 2006.

**17. Estado de Resultados: Ingresos, Costos y Gastos Operativos.**

- Los ingresos netos obtenidos por la compañía durante el ejercicio 2009 por \$9'658.444
- El costo de ventas representa el 85,20% del total de ventas
- El margen comercial de \$ 1'429.610 representa el 14,80%. De las ventas
- Los gastos Operativos. Administración, ventas, financieros y la depreciación equivalen al 13,36% del total de los ingresos netos.
- La utilidad antes de impuesto a la renta es del 1,17%

**18. Eventos Subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y el 27 de abril del 2010, fecha de emisión del informe del auditor independiente, no se han presentado eventos laborales, administrativos, políticos y económicos que afecten a los estados financieros de Megaproductos S. A.



**19. Derechos de Autor.**

La compañía Megaproducto S. A., al 31 de diciembre del 2009 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

**20. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.**

Con fecha 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañía del Ecuador, emitió la Resolución No.08.G.DSC.010, que entre otros puntos comprende el siguiente cronograma de adopción e implementación:

- a.- Aplicaran a partir del 1 de Enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- b.- Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: las Compañías que tengan Activos Totales iguales o superiores a UD \$4'000,000 al 31 de Diciembre del 2007
- c.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con

**Megaproductos S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

observancia de las Normas Internacionales de Información –financiera “NIF” a partir del año 2011.

Con fecha 23 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Resolución que contiene el Instructivo complementario para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.

