

MEGAPRODUCTOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



MEGAPRODUCTOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
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 - 18

Abreviatura usada:

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

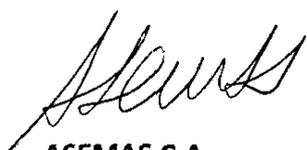
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad



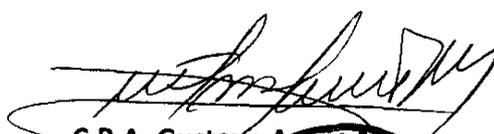
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

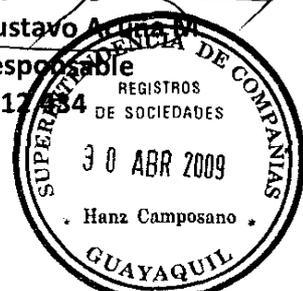
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MEGAPRODUCTOS S.A** al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración 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 2008 y 2007, 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, 2009



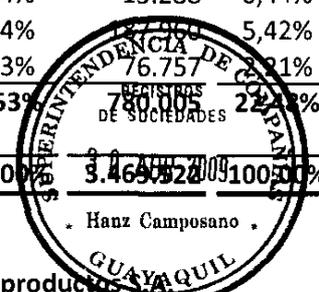
C.P.A. Gustavo A. Uña
Socio Responsable
RNCPA. 17.434



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
30 ABR 2009
Hanz Camposano
GUAYAQUIL

MEGAPRODUCTOS S.A.
BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en U.S. Dolares)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>%</u>	<u>2007</u>	<u>%</u>
ACTIVOS					
Activos Corrientes:					
Caja - Bancos	2a. - 3	52.246	1,19%	24.515	0,71%
Cuentas por Cobrar	4	2.060.870	47,07%	1.927.033	55,54%
Inventarios	2c. - 5	1.387.710	31,69%	891.169	25,69%
Gastos Pagados por Anticipado	6	8.218	0,19%	6.349	0,18%
Total Activos Corrientes		3.509.044	80,14%	2.849.066	82,12%
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	2d. - 7	805.694	18,40%	520.837	15,01%
Otros Activos	8	63.697	1,45%	99.619	2,87%
Total Activos		4.378.435	100,00%	3.469.522	100,00%
PASIVOS					
Pasivos Corrientes:					
Prestamos Bancarios por Pagar	9	830.124	18,96%	396.180	11,42%
Documentos por Pagar Accionistas	10	532.042	12,15%	699.604	20,16%
Cuentas por Pagar	11	1.533.777	35,03%	1.271.305	36,64%
Gastos Acumulados por Pagar	12	27.371	0,63%	22.428	0,65%
Total Pasivos Corrientes		2.923.314	66,77%	2.389.517	68,87%
Pasivo a Largo Plazo					
Préstamo por Pagar a Largo Plazo	13	600.000	13,70%	300.000	8,65%
Total Pasivo Largo Plazo		600.000	13,70%	300.000	8,65%
Total Pasivos		3.523.314	80,47%	2.689.517	77,52%
PATRIMONIO					
Capital 100,000 Acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 cada una	14	100.000	2,28%	100.000	2,88%
Aportes para Futuras Capitalizaciones		400.000	9,14%	400.000	11,53%
Reserva Legal	15	23.702	0,54%	15.288	0,44%
Utilidades de Ejercicio Anterior		255.686	5,84%	127.960	3,69%
Utilidades del Presente Ejercicio		75.733	1,73%	76.757	2,21%
Total Patrimonio		855.121	19,53%	780.005	22,49%
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		4.378.435	100,00%	3.469.522	100,00%



Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros de Megaproductos S.A.

MEGAPRODUCTOS S.A.
Estado de Resultados comparativo
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2008 - 2007
(Expresado en U.S. Dolares)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>%</u>	<u>2007</u>	<u>%</u>
INGRESOS					
Ventas - Netas	2 (b)	11.592.669	100,00%	9.075.965	100,00%
COSTO DE VENTAS					
Costo de Mercaderia Vendida	2 (b)	10.335.971	89,16%	7.953.770	87,64%
Margen Bruto		<u>1.256.698</u>	<u>10,84%</u>	<u>1.122.195</u>	<u>12,36%</u>
GASTOS OPERATIVOS:					
Gastos de Administración		808.047	6,97%	627.994	6,92%
Gastos de Ventas		341.455	2,95%	389.546	4,29%
Gastos Financieros		95.444	0,82%	60.197	0,66%
Total Gastos Operativos		<u>1.244.946</u>	<u>10,74%</u>	<u>1.077.737</u>	<u>11,87%</u>
Utilidad en Operación		11.751	0,10%	44.458	0,49%
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES					
Utilidad en Operación antes de 15% Trabajadores e IR	16d.	<u>134.154</u>	<u>1,16%</u>	<u>135.716</u>	<u>1,50%</u>

Las Notas Adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros de Megaproductos S.A.



MEGAPRODUCTOS S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Por el año Terminado al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en U.S. Dolares)

	<u>Capital</u>	<u>Aporte futura</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados</u>	<u>Utilidad del</u>	<u>Total</u>
	<u>Social</u>	<u>capitalización</u>	<u>Legal</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Ejercicio</u>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	100.000	400.000	15.288	264.717		780.005
Utilidad del Ejercicio					134.154	134.154
Apropiación 15% Trabajadores					-20.692	-20.692
Apropiación 25% Impuesto a la Renta					-29.314	-29.314
Apropiación 10% Reserva Legal			8.415		-8.415	0
Ajustes valores no recuperados antes S.R.I.				-9.032		-9.032
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	<u>100.000</u>	<u>400.000</u>	<u>23.702</u>	<u>255.686</u>	<u>75.733</u>	<u>855.121</u>

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 al 31 de Diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en U.S. Dolares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	11.458.832	8.653.856
Efectivo pagado a proveedores y Trabajadores	-11.415.948	-8.417.179
Intereses Pagados	-95.444	-60.197
Intereses Ganados y Otras Bonificaciones	122.402	91.258
Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	<u>69.842</u>	<u>267.738</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) en Propiedad, Planta y Equipo, Neto	-342.111	-464.970
Disminución en Otros Activos		23.254
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	<u>-342.111</u>	<u>-441.716</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en Préstamo a Accionistas a Largo Plazo	300.000	168.332
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento	<u>300.000</u>	<u>168.332</u>
Aumento Neto en Efectivo en Caja y Bancos	27.731	-5.646
Saldo al Inicio del Año	24.515	30.161
Saldo al final del Año en Caja Bancos	<u>52.246</u>	<u>24.515</u>

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 la Operación
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en U.S. Dolares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad del Ejercicio	134.154	135.716
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	32.716	14.040
Provisión para Cuentas Incobrables	1.422	10.770
Cambios en Activos y Pasivos		
(Aumento) en Cuentas por Cobrar	-133.837	-422.109
(Aumento) Disminución en Inventarios	-496.541	77.503
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	-1.869	657
(Aumento) Disminución en Otros Activos	0	23.254
Aumento en Préstamos Bancarios	433.944	148.176
Aumento (Disminución) en Préstamos de Accionistas	-167.562	100.535
Aumento en Cuentas por Pagar Proveedores	526.051	139.380
Aumento (Disminución) en Sobregiro Bancario	-277.119	30.441
Aumento (Disminución) en Participación a Trabajadores 15%	-164	9.126
Aumento en Impuesto a la Renta	13.540	0
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	5.107	249
Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	<u>69.842</u>	<u>267.738</u>

Las Notas Adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros de Megaproductos S.A.

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OPERACIONES.

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 No. 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. Su actividad principal es 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 (NEC) 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 en caja y bancos de la localidad.
- b) **Ventas y Costo de Ventas**.- Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en el periodo en que se factura la mercadería y el costo de venta de acuerdo con el método del costo promedio.
- c) **Valuación de Inventarios**.- Los inventarios están valuados al costo promedio, que no excede al valor de mercado. Las importaciones en transito se registran a su costo de adquisición más otros gastos relacionados con la nacionalización y transporte de la mercadería. **Ver Nota 5.**

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- d) **Valuación de Propiedades.**- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, el costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada correspondiente a los siguientes porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno Artículo No. 21 numeral 6. **Ver Nota 7**

Los porcentajes de depreciación anual de los activos, son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Porcentajes</u>
Edificio	5%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

- e) **Participación de trabajadores.** La participación de trabajadores se carga al resultado del año y se calcula aplicando el 15 % sobre la utilidad de acuerdo con El Código de Trabajo Artículo No.97. La participación del 2008 fue de US \$ 20,692. **Ver Nota 16 (d)**
- f) **Impuesto a la renta.**- El artículo No.37 de la Ley de Régimen Tributario Interna estipula que sobre los ingresos gravables las empresas estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Este porcentaje se calcula sobre las utilidades después del 15% de participación a los trabajadores, y se carga al resultado del año por el método del impuesto a pagar. Al 31 de diciembre del 2008, el valor del impuesto a la renta a pagar fue de US \$29,314 el mismo que fue cubierto con el valor de las retenciones del impuesto a la renta del año cuyo monto fue de USD \$ 103,400, quedando a favor de MEGAPRODUCTOS S.A., el saldo de US \$ 74,086. **Ver Nota 16 (d)**

3 Caja y Bancos

Los saldos en caja y bancos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 fueron los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	2,400	5,486
Depósitos en tránsito	(a) 4,260	16,680
Bancos	(b) 45,586	2,349
Total Caja-Bancos	<u>52,246</u>	<u>24,515</u>

- a) Valores depositados en el mes de enero del 2009.

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- b) La compañía al 31 de diciembre del 2008 en algunas cuentas corrientes presenta sobregiro contable originado por cheques girados y no cobrados. Este sobregiro para efectos de la presentación del balance general está reclasificado en el pasivo como cuentas por pagar – sobregiro bancario por valor de \$111,210.
(Ver Nota 11.)

4. Cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008 y 2007, fueron los siguientes.

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	(a)	1,730,440	1,563,501
(-) Prov. Cuentas incobrables	(b)	-48,463	-47,041
Anticipos a Proveedores		115,930	269,289
Otras Cuentas por Cobrar	(c)	175,444	7,726
Préstamos y anticipos a comisionistas		13,433	0
Crédito tributario IVA		0	4,620
Retenciones IR años anteriores		0	55,077
Retenciones IR año actual	(d)	74,086	73,861
Total Cuentas por Cobrar		<u>2,060,870</u>	<u>1,927,033</u>

- a) Valor por cobrar a los clientes de la empresa ubicados en las distintas regiones donde opera la compañía, principalmente: Manabí, Loja y en la oficina Matriz en Guayaquil.
- b) La compañía calcula la provisión del 1% permitido por la ley de Régimen Tributario Interno, en el Art. 10, inciso 11, sobre el incremento de la cartera de clientes de un ejercicio a otro. El valor de la provisión del año 2008 fue de \$ 1,669.
- c) Saldo por cobrar a la compañía Amanco Plastigama S.A. por concepto del 5% del bono por compras en el año.
- d) El 22 de mayo del 2008 el Sr. Marco Tulio Hidalgo Londoño, en su calidad de Gerente y como tal representante legal de la compañía MEGAPRODUCTOS S.A. presenta una solicitud administrativa tendiente a que se le reintegre a su representada la cantidad de \$73,861.48 que alega haber pagado en exceso por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2007. El Servicio de Rentas Internas mediante trámite No. 109012008022407 del 24 de septiembre del 2008, Resuelve reintegrar a MEGAPRODUCTOS S.A. la cantidad de \$ 68,845.01 mediante la emisión de nota de crédito de acuerdo con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGER2006-0446 publicada en el Registro Oficial No. 308 del 7 de julio del 2006.

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

5. Inventarios

Los saldos de inventarios Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, fueron los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mercaderías	(a)	1,360,755	863,856
Mercadería en tránsito	(b)	26,955	27,313
Total		<u>1,387,710</u>	<u>891,169</u>

- a) Los inventarios están valuados al costo promedio, que no excede a los valores de mercado. Saldo comprende 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

Los saldos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 fueron los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Seguros Anticipados	(a)	8,218	6,342
Intereses Anticipado		0	7
Total		<u>8,218</u>	<u>6,349</u>

Saldo por amortizar de las pólizas contratadas por la empresa con la aseguradora Bolívar Cía. de Seguros S.A.

7. Propiedad planta y equipos

El movimiento de los activos fijos de la compañía en el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2008, fue el siguiente:

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Débito</u> <u>Adición</u> <u>Transf.</u>	<u>Crédito</u> <u>Transf.</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2008</u>
Terreno	14,982	55,673	10,921	59,734
Construcción en proceso	379,159	122,637	166,275	335,521
Edificios	120,570	133,380	0	253,950
Vehículos	131,522	136,556	0	268,078
Equipo de Oficina	3,830	6,906	0	10,736
Muebles y Enseres	10,585	34,319	526	44,378
Equipo de Computación	27,855	6,723	899	33,679
Total activos fijos	688,503	496,194	178,621	1,006,076
Depreciación acumulada	-167,666	-32,716		-200,382
Activo fijo neto	520,837	463,478	178,621	805,694

La construcción en proceso, corresponde a los valores acumulados en las nuevas instalaciones donde funcionan desde el año 2009 las oficinas de la compañía. En el ejercicio 2009 se reclasificarán estos valores a las cuentas correspondientes.

8. Otros Activos

Los saldos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, fueron los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Oficina departamento	(a)	32,865	63,744
Fideicomiso Finca SR	(b)	26,668	21,474
Depósito en garantía		3,951	14,401
Deudores por garantía		213	0
Total		63,697	99,619

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 instrumentado legalmente la propiedad.

b) Saldo corresponde al pago de alcúotas relacionadas con el contrato de promesa de compra-venta y reservación de alcúotas No. HSR-001 firmado entre el promitente vendedor mandatario fideicomiso Finca San Rafael y el promitente comprador Mandatario Megaproductos S.A. El total de las alcúotas por reservación son 19 y su pago debió terminarse el 15 de Mayo del 2008, pero a la fecha de nuestro informe no se ha concluido la negociación. El costo total de la negociación es de \$52.235,61, desglosada de la siguiente manera: total alcúotas de terreno prometido en venta \$ 3.354,79 y contratación de obra para la construcción de la unidad inmobiliaria \$48.880,82

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

9. Prestamos bancarios por pagar

Al 31 de diciembre del 2008 el saldo de los préstamos bancarios por pagar se conforma de la siguiente manera:

Institución	No.Op.	F.I	F. V	Monto	Plazo días	Tasa anual	Saldo Op.
Pacifico	P40024385	29/08/08	24/08/09	\$ 40,000	120	11,50	27,172
Pichincha	450132-00	06/06/08	27/05/10	\$ 50,000	720	11,61	35,961
Pichincha	515206-00	12/10/08	04/09/09	\$100,000	120	11,20	100,000
Pichincha	519869-00	20/10/08	17/02/09	\$ 50,000	120	11,20	50,000
Pichincha	515206-00	07/10/08	04/02/09	\$100,000	120	11,20	100.000
MM Jaramillo	8007020480	25/07/07	25/07/10	\$105,000	1.080	13,00	185,307
MM Jaramillo	Credichecke Línea crédito			\$ 50,000			50,000
Guayaquil	125375	31/03/08	10/08/12	\$300.000	2.520	11,50	281,684
	Total						830,124

Las garantías reales que amparan el otorgamiento de estos créditos, son:

Banco Pacífico:

- a) Departamento en la ciudadela Urdesa Norte, calle cuarta, cuyo valor comercial es \$43.683,24.
- b) Oficina Profesional Center, Piso 4 oficina 415 de Megaproductos S.A. el valor comercial es de \$ 34.527,14

Banco Pichincha:

- a) Casa en Ceibos Norte MZ.875 villa 19, su valor comercial es \$194.701,76.
- b) Bodega en la Avda. Juan Tanca Marengo Galpón 6, su valor comercial es \$218.666,78

Banco MM Jaramillo Arteaga:

- c) Bodega y Oficinas ubicados en el Km.7 vía a Daule de la compañía Ferridalgo S.A. por \$284.290,94.
- d) Departamento 902 con Parqueo 31 Torre Sol II Av. J. T. Marengo y Av. Abel Carrión, \$111.100

Banco de Guayaquil:

- a) Bodega y Oficinas Sector Santa Cecilia valorado en \$970.639,15.

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

10. Documentos por pagar accionista.

Los saldos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 fueron los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Marco Hidalgo Londoño	(a)	532,042	699,604
Total		<u>532,042</u>	<u>699,604</u>

Entrega de fondos para capital de trabajo. Préstamo no genera intereses.

11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el saldo de las cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Depósitos de clientes		4,312	5,717
Sobregiro bancario	(a)	111,210	388,329
Proveedores Locales	(b)	721,180	575,611
Importaciones por pagar	(c)	653,975	272,190
Intereses por pagar		0	7
Comisiones por pagar		9,425	9,316
Impuesto a la renta retenidos	(d)	33,675	20,135
Total		<u>1,533,777</u>	<u>1,271,305</u>

a) Saldo corresponde a sobregiro contable en los siguientes bancos:

Banco del Pacifico	cta.cte. # 425158-7	por \$ 9.933
Banco del Pichincha	cta.cte. # 31395469-04	por \$69.341
Banco de Guayaquil	cta.cte. # 390495-4	por \$31.936

b) Saldo corresponde a los proveedores locales que abastecen las líneas que comercializa la empresa y que entre los mas importante están: Plastigama, Franz Viegner, Sika Ecuatoriana.

c) Saldo corresponde a proveedor del exterior Colceramica S.A.

d) Saldo corresponde a las retenciones a proveedores por los pagos efectuados sobre las compras locales, retenciones al Impuesto al Valor Agregado, y retenciones de impuestos en relación de dependencia.

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

12. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 los gastos acumulados por pagar se conforman así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Beneficios sociales	2,136	1,572
Participación 15 % Trabajadores	20,692	20,856
Aportes IESS	1,012	0
Provisión servicios básicos	240	0
Otras cuentas por pagar	2,091	0
Depósito recibido por arriendo	1,200	0
Total	<u>27,371</u>	<u>22,428</u>

13. Préstamo a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el saldo de los préstamos por pagar a largo plazo es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Marco Hidalgo Londoño	600,000	300,000

14. Patrimonio

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 el accionista único el Sr. Marco Hidalgo Londoño.

15. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 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. El saldo al 31 de diciembre del 2008 es de \$ 23,702

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

16. Impuesto a la renta

a) **Impuesto a la renta**

Megaproductos S.A. cálculo el impuesto a la renta del año 2008, utilizando la tarifa del 25 % sobre la utilidad tributable.

b) **Auditoria tributaria**

La compañía durante el año 2008, no ha sido revisada por el Servicio de Rentas Internas (SRI), tampoco ha habido comunicaciones de requerimientos de información.

c) **Pérdidas tributables**

La Compañía no presenta pérdidas tributarias 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 2008, fueron las siguientes:

Utilidad contable antes de participación laboral e Impuesto a la Renta.	134,154
Partidas de Conciliación	
<u>Menos :</u>	
15% Participación Trabajadores	(20,692)
<u>Más:</u>	
Gastos No deducibles en el país	3,794
Utilidad tributable	117,256
Impuesto a la Renta Causado	29,314
Retenciones en la Fuente del Ejercicio	103,400
<u>Saldo a favor del contribuyente</u>	<u>-74,086</u>

Megaproductos S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

17. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación del presente informe, 27 de abril del 2009, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. Derechos de Autor.

La compañía Megaproductos S.A., al 31 de diciembre del 2008 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

19. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Con fecha 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010, que entre otros puntos comprende el siguiente cronograma de adopción e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

- a. Aplicarán las NIIF, 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. Aplicarán las NIIF, a partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4,000,000, al 31 de diciembre del 2007.
- c. Aplicarán las NIIF, 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 observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011