

MEGAPRODUCTOS S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador el 29 de Octubre 1999 bajo la razón social de MEGAPRODUCTOS S.A, mediante escritura pública otorgada el 28 de septiembre de 1999 por el notario Vigésimo Primero del Cantón De Guayaquil, con el objeto de dedicarse a la Distribución de artículos de ferretería y materiales de construcción a nivel nacional.

La compañía RUC 0992105623001 es de nacionalidad ecuatoriana domiciliada como su Matriz en Guayaquil con domicilio ubicado en la Kilómetro 7.5 vía Daule, Barrio Prosperina, Cda. Santa Cecilia, calle 12ava. Número 501, intersección calle tercera y calle cuarta, y está bajo la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías según el Art.431 de la Ley de Compañías

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 requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Preparación de los estados financieros –

Los presentes estados financieros de MEGAPRODUCTOS S.A. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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. 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. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda de presentación

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.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Está comprendido por los fondos que se encuentren a favor de la empresa y los depositados en banco con libre disponibilidad y aquel efectivo que la empresa mantenga para efectuar sus pagos sean estos en efectivo (Caja) o mediante elaboración de cheques (Bancos). Dichos pagos se efectuarán siempre y cuando existan documentos que respalden las transacciones a todos aquellos que contengan los requerimientos del reglamento de Facturación y comprobantes de retención emitida por el SRI y que sean parte del giro del negocio.

2.4. Activos y pasivos financieros Corrientes -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 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:

- **Préstamos y cuentas por cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por los Documentos y cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas, otros documentos y cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo: 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 documentos y cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas y otros documentos y cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente.

2.4.2 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, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que 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 -

- 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) **Documentos y cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de las ventas de sus productos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro.

- (ii) **Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de sus productos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- (iii) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Las cuentas antes indicadas no generan intereses y se recuperan hasta 60 días para el caso de clientes y hasta 30 días para los rubros restantes.

- b) **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) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores:**
Acreedores Comerciales: los acreedores comerciales son Obligaciones basadas en condiciones de Crédito normal (5, 10, 15, 30, 45, 60 días) y no tienen intereses las mismas son liquidadas al vencimiento y no genera cargo por mora serán reconocidas a corto plazo, las facturas comerciales de los proveedores se reciben hasta el 25 de cada mes.
 - (ii) **Cuentas por pagar a compañías relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago por compra de inventarios de producto terminado adquiridos a estas compañías en el curso normal de los negocio. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderos hasta 60 días.
 - (iii) **Otras cuentas por pagar:** Corresponde principalmente a obligaciones de pago por concepto de Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones de impuesto a la renta por pagar. Se registra a su valor nominal pues no genera intereses y son pagaderas hasta 30 días

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar – clientes.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. El método de valoración aplicado a inventario es **promedio ponderado**

En el caso de que exista mercadería obsoleta o con desperfectos, esta será enviada a una cuenta llamada Bodega flotante. Esta cuenta mantiene aquella mercadería obsoleta o valores de la mercancía que no ha llegado en la orden de pedido o aquellos artículos que tienen fallas en donde se procede a la devolución generando la nota de crédito por dicho inventario.

Las importaciones se registran a su costo de adquisición más otros gastos relacionados con la nacionalización y transporte de mercadería.

2.6. Propiedad, planta y equipo -

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo revalorizado, 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 mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil proporcionada por el Perito, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, además el Perito proporcionó los porcentajes de valores residuales para cada línea de propiedad, planta y equipo.

Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Nombre del activo	% depreciación	Años vida útil
Vehículos	10%	10 años
Maquinarias y equipos	10%	10 años
Equipos de comunicación	20%	20 años
Equipos de computación	33,33%	3 años
Muebles y Enseres	10%	10 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Se Considera como valor significativo para la toma de decisiones el monto de \$ 1.000,00 (un mil dólares americanos)

a.- Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Al 31 de diciembre del 2013 no se han calculado pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.7. Impuesto

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad Gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las pérdidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control tributario al final de cada periodo

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2012 registró anticipo de impuesto a la renta mayor que el impuesto corriente causado (23%).

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2012 con el 23% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.8. Provisiones

La compañía establece una provisión para cubrir posibles en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que:

- i) Es resultado de eventos pasados,
- ii) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y,
- iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9. Beneficios a los empleados –Pagos por indemnizaciones

a) Las Obligaciones de la compañía con respecto a los beneficios a los empleados que cumplan un periodo por pagos por largo plazo de servicio de acuerdo con un plan de impuestos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se basa en la valoración actuarial misma que está contemplada en el código de trabajo se reconocerá la partidas correspondientes contra el gasto respectivo una vez determinada el saldo por dicho estudio actuarial

b) **Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

c) **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación 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 empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Para el año 2013 la compañía contrató los servicios de un profesional independiente para que éste le proporcione los saldos para la contabilización de la Jubilación Patronal y Desahucio con base en estudios actuariales y se reconocen con cargo a los costos y gastos (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, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Cabe mencionar que para el año 2013 la compañía contrató al profesional independiente para que le proporcione los saldos para la contabilización de la Jubilación Patronal y Desahucio, pero se realizó bajo el método prospectivo y por esta razón no se contabilizó en los Estados Financieros.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

2.10. Capital Social

El capital social autorizado está constituido por 300.000 acciones de valor nominal unitario de \$ 300.000,00 todas ordinarias y nominativas.

2.11. Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía. Para el año 2013 la Compañía no repartió dividendos a sus accionistas.

2.12. Reserva Legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

2.13. Resultados acumulados -

Otras Reservas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

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 acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.14. Reconocimiento de Ingresos y Gastos- Los ingresos.-

Los Ingresos por venta 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 Resultado Integral de acuerdo al centro de costo productivo.

El importe de cada categoría de ingresos de actividades ordinarias reconocida durante el periodo, que mostrará de forma separada como mínimo los ingresos de actividades ordinarias procedentes de:

Venta al por mayor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

Venta al por mayor de artículos de ferretería, venta al por mayor artículos del hogar, venta al por mayor de vajillas

Gastos.-

La compañía presentará un desglose de los gastos, utilizando una clasificación basada en la función de los gastos dentro de la compañía, lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante. Todos estos gastos serán reconocidos si se presenta documentos con los requisitos que establece el reglamento de facturación y comprobantes de retención aprobadas por el servicio de rentas internas SRI

Distribución de dividendos.- La compañía presentará por separado los flujos de efectivo procedentes de intereses y dividendos recibidos y pagados. La compañía clasificará los flujos de efectivo de forma uniforme, periodo a periodo, como de actividades de operación, de inversión o de financiación.

Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

La naturaleza de los activos.

La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.

El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

q. Registros contables y unidad monetaria Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

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 basadas 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:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una 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.
- **Vida útil propiedad, planta y equipos:** la Administración de la entidad estima una vida útil de propiedades, planta y equipo de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de propiedad planta y equipo se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso expresados en número de años.

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta a Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado y de acuerdo a las disposiciones tributarias.

La administración mantiene la política de asignar un porcentaje de valor residual del 5% para todas aquellas compras de propiedades Planta Equipo que serán depreciadas en el tiempo estimado según la administración tributaria

- **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.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO- BANCOS

El siguiente es un resumen de efectivo Y Bancos al 31 de diciembre del 2012- 2013

<u>CUENTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Caja		
Caja Pagaduría	1.000	1.000
Caja Chica	<u>6.515</u>	<u>2.200</u>
Total	7.515	3.200
Bancos		
Banco Pacifico	32.268	7.546
Banco Promerica	36.108	
Banco Guayaquil	13.155	84.695
Banco Promerica Credichecke	5.561	1.158
Banco Amazonas		<u>4.019</u>
Total	<u>87.092</u>	<u>97.418</u>
Total	<u>94.607</u>	<u>100.618</u>

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes.
Al 31 de diciembre del 2012 – 2013

<u>CUENTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Cliente	2.929.014	3.585.882
Cheques por Depositar Cliente	<u>761.813</u>	
	3.690.827	3.585.882
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>54.773</u>	<u>85.548</u>
Total	<u>3.636.054</u>	<u>3.500.334</u>

➤ Composición:

- El saldo por cobrar a clientes de la matriz y sucursales en las ciudades de Portoviejo, Loja y Quito
- La estructura porcentual de la cartera de clientes al cierre del periodo del 2013 considerando la antigüedad de la cartera.
La compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables de por el valor de \$ 54.773 para el 2012 y \$ 85.548 para el 2013, cargando a resultado del periodo \$

Adicionalmente, la compañía preparó un reporte por antigüedad de su cartera

Reporte de antigüedad de cartera

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Clientes a 15 Días	1.549.852	626.047
Clientes a 30 Días	992.690	1.111.012
Clientes a 45 Días	209.564	345.831
Clientes a 60 Días	154.133	511.050
Clientes a 90 Días	22.773	991.942
Total	<u>2.929.012</u>	<u>3.585.882</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – OTROS

El siguiente es un Resumen de Cuentas por Cobrar que la Compañía posee al 31 de diciembre del 2013.

<u>CUENTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Prestamos a Empleados	5.433	6.740
Prestamos a Comisionistas	2.816	6.433
Anticipo de Utilidades 15%		
Participación Trabajadores	6.830	11.720
Anticipo Varios Proveedores	213.785	434.235
Bonos Por Cobrar	290.431	
Ctas cobrar Constructoras	3.144	562
Crédito Tributario Imp. Renta	88.484	146.270
Valores Por Cobrar SRI	84.441	54.070
	<u>695.364</u>	<u>660.030</u>

Composición:

- EL saldo de préstamos a empleados que se recuperan cada mes a través del sistema de roles de pago.
- Anticipos a Comisionistas (Vendedores) por concepto de comisiones.
- La empresa tiene como política anticipar a sus empleados parte del 15 % de las utilidades proyectadas del periodo, este saldo serán descontados de las utilidades del periodo 2013 que se liquidan en el 2014.
- Los valores entregados por anticipado a proveedores por compra de bienes y servicios, los cuales son liquidados al momento de cancelar la factura del proveedor.
- Saldos de las Cuentas por Cobrar Compañías constructoras por valores originados en transacciones comerciales Relacionadas con la construcción de vivienda, los clientes entregan terrenos como forma de pagos por los materiales entregados.
- Saldo correspondiente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por clientes en el periodo 2013.

7. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los Inventarios según proveedores, Comparativos del año 2012-2013 respectivamente

<u>PROVEEDORES</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Proveedores Principales		
Inv. Foshan		131.261
Inv. Plastigama SA	529.563	474.727
Inv. Genebre SA	144.624	
Inv. Plastidor SA	108.613	92.981
Inv. Corpacero	190.955	155.587
Inv. Sika Ecuatoriana SA	83.689	80.315
Inv. Electrocables SA	121.061	221.673
Inv. F.V Área Andina S.A	571.940	720.618
Inv. Ideal Alambrec SA	263.806	254.852
Inv. Colcerámica SA	507.235	828.093
	<u>2.521.486</u>	<u>2.960.107</u>
Importaciones en Transito	97.699	
Inv. Otros Proveedores	480.637	475.315
TOTAL	<u><u>3.099.822</u></u>	<u><u>3.435.422</u></u>

➤ Composición:

- Los Inventarios están Valuados al Costo Promedio y no exceden el valor del mercado.
- Se detalla a los inventarios según proveedores más representativos en volumen de compra y venta correspondiente a cada año, y unificando en un solo rubro los de menor volumen.
- Las Importaciones en tránsito se registran a su costo CIF más gastos de desaduanización y transporte a las bodegas.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otros activos corrientes q posee la empresa

<u>CUENTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Seguro pagado por Adelantado	2.357	12.774
Activos disponibles para la venta	<u>524.475</u>	<u>472.460</u>
Total	<u><u>526.832</u></u>	<u><u>485.234</u></u>

➤ Composición:

- La empresa posee seguros Prepagados de la mercadería y de la carga.
- El activo que posee disponible para la venta es de un Bien Inmueble (Terreno)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de los activos Fijos que posee la empresa de forma comparativa los con los años 2012-2013 correspondiente.

<u>CUENTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Activos Fijos		
Terreno	474.894	474.894
Edificio	926.347	926.347
Vehículo	910.703	968.074
Muebles y Enseres	22.384	22.384
Equipo de oficinas	50.085	50.085
Equipo de Computación	34.363	38.143
Total	<u>2.418.776</u>	<u>2.479.927</u>
Depreciación Acumulada Activos Fijos		
Depr. Acumulada Edificio	233.334	275.740
Depr. Acumulada Vehículo	543.773	654.897
Depr. Acumulada Muebles/ enseres	10.803	12.487
Depr. Acumulada Eq./oficina	26.994	30.583
Depr. Acumulada Eq / Computación	33.834	34.229
Total	<u>848.738</u>	<u>1.007.936</u>
	1.570.037	1.471.991
Construcciones en Proceso	22.132	264.350
Total	<u>1.592.170</u>	<u>1.736.341</u>

➤ Composición:

- En la cuenta Construcciones en proceso se registran los desembolsos relacionadas con las construcciones de las viviendas en los terrenos recibidos bajo la modalidad de trueque.
- El gasto de la depreciación de los activos fijos durante los años 2013 fue por el valor de \$ 158.334

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos no Corrientes que posee la empresa de forma comparativa los con los años 2012-2013 correspondiente.

<u>CUENTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Gastos Diferidos	-	6.545
Depósitos. Entregados en Garantías	6.577	6.577
Deudores de Garantías	2.445	-
Otros Activos	119.155	262.977
Total	<u>128.177</u>	<u>276.099</u>

- Composición:
 - El Gasto diferido que representas en el activo en el año 2012 Corresponde a gastos constitución, y en el 2013 ya no aplican por los cambios con Adopción de NIFF
 - El saldo de depósitos en garantías representa el valor recibido por concepto de Arriendo

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

- **Documentos por Pagar Instituciones Financieras a corto y largo plazo**

El siguiente es un resumen de los préstamos a corto plazo y largo plazo que la empresa que la compañía posee con las diferentes Instituciones Financieras en los periodos 2013 correspondientes.

RESUMEN DE PRESTAMOS BANCARIOS						
	Institución	Monto total	Tipo	Tasa / Comisión	Plazo y forma de pago	Destino
Corto Plazo	Banco Guayaquil	500.000,00	préstamo	9,96%	6 Meses;	pago proveedor
	Banco Promerica (Credichecke)	50.000,00	Línea de Crédito			pago proveedor
	Banco del Pacifico	42.050,06	préstamo	11,23%	12 meses	pago proveedor
	Banco del Pichincha	300.000,00	préstamo	9,74%	180 días	pago proveedor
	Banco Promerica	100.000,00	préstamo	11,23%	24 Meses ; Transferencias mensuales	pago proveedor
Largo Plazo	Banco Guayaquil	77.593,18	préstamo total por \$300,000, a 7 años,	11,50%	7 años; transferencias mensuales	pago proveedor
	Banco Promerica	142.146,50	préstamo	11,23%	24 Meses ; Transferencias mensuales	pago proveedor
Deuda total		1.211.789,74				

- **Documentos y cuentas por pagar.**

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar que la compañía posee al 31 de diciembre del 2012 y 2013 correspondientemente.

<u>Cuentas</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Pagar Comerciales	2.141.706	2.347.128
Anticipo a Clientes	1.110.488	583.828
Servicios Básicos Por Pagar	2.955	4.864
Otras Cuentas por Pagar	<u>315.975</u>	<u>363.086</u>
Total	<u>3.571.124</u>	<u>3.298.906</u>

- Composición

- El saldo corresponde a compras a crédito realizadas a lo proveedores con los que la compañía mantiene normalmente operaciones comerciales.
- Valores entregados anticipadamente por los clientes

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – ACCIONISTAS COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar compañías relacionadas que la empresa posee al 31 de diciembre del 2012-2013 correspondientemente.

<u>Cuentas</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Préstamo a Marco Hidalgo C.P.	<u>137.533</u>	<u> </u>
Total	<u>137.533</u>	<u> </u>

- Composición

- Saldo que la empresa debe pagar al Accionista.

13. OTRAS OBLIGACIONES ADMINISTRACION TRIBUTARIA E INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar Con la Administración Tributaria y el IESS que la empresa posee al 31 de diciembre del 2012-2013 correspondientemente.

<u>Cuentas</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
<u>Por Pagar SRI</u>		
Imppto. a la Renta Empleados x Pagar	18	241
IVA cobrado en Ventas Crédito	139.363	89.229
Retención del IVA 100% por Pagar	3.223	7.226
Retención del IVA 70% por Pagar	1.069	1.367
Retención del IVA 30% por Pagar	190	417
Retención en la Fuente 1% por pagar	10.599	9.985
Retención en la Fuente 2% por pagar	415	1.127
Retención en la Fuente 8% por pagar	2.284	2.270
Retención en la Fuente 8% por pagar	<u> </u>	<u>362</u>
Total	157.161	112.224

Por Pagar IEES

Aporte Individual	4.222	5.266
Aporte Patronal	4.838	6.540
Fondo De Reserva	217	469
Total	9.278	12.275
TOTAL	<u>166.438</u>	<u>124.499</u>

➤ Composición

- Obligaciones con el SRI comprende IVA en ventas, Retenciones de Impuesto de la Renta por compra de bienes y servicios y retenciones de IVA. Estos conceptos se incluyen en la declaración del IVA y retenciones del mes de Enero del 2012 -2013 según Corresponde.
- El saldo de Obligaciones con el IESS y otras Provisiones por pagar por servicios recibidos

14.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA – CONTABLE

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía para la determinación de la utilidad del año 2013 fueron las siguientes:

MEGAPRODUCTOS S.A.

Periodo Fiscal 2012

CALCULO DE LA PARTICIPACION 15% TRABAJADORES

UTILIDAD CONTABLE antes de Impuestos		246.696,69
(+) Gastos Deducibles en el País		0,00
		<u>246.696,69</u>
Amortización Perdidas Años		
(-) Anteriores		0,00
Base Calculo 15% PUT		246.696,69
15% Participación Trabajadores		37.004,50
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD CONTABLE		<u>246.696,69</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		37.004,50
(-) Ingresos Exentos		
Leyes Tributarias no contempla	18.638,30	
Valores no justificados con N/V	16.997,56	35.635,86
(+) Gastos Deducibles en el Exterior		
Exceso en Comisión Exportación		0,00
Base Imponible para Impuesto a la Renta		<u>245.328,05</u>
(-) 22% Impuesto a la Renta		53.972,17
(-) Retenciones en la Fuente aplicadas		159.982,85
(-) Crédito Tributario Años anteriores		0,00
(+) Anticipo Pagado Año Anterior		0,00
Anticipo Mínimo Año Anterior (2012)		115.801,16
Crédito Tributario a Favor Contribuyente		<u>44.181,69</u>
Diferencia Impuesto Causado vs. Mínimo		<u><u>61.828,99</u></u>

- Composición
 - Sobre la utilidad tributable del ejercicio fiscal 2013 la empresa aplico la tasa impositiva del 22% por concepto de impuesto a la renta.
 - Megaproductos en los últimos ejercicios fiscales no han sido auditado por temas tributarios por parte del Servicios de Rentas Internas

15. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR EMPLEADOS

El siguiente es un resumen de las Beneficios sociales a empleados que la empresa tiene por pagar al 31 de diciembre del 2012 - 2013.

<u>Cuentas</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Provisión Decimo Tercer Sueldo	5.853	3.697
Provisión Decimo Cuarto Sueldo	21.114	17.971
Vacaciones	10.933	9.746
15% participación Trabajadores	38.863	37.005
Ctas x pagar Jubilación Patronal	17.769	36.408
Ctas x pagar desahucio	3.510	5.998
Total	98.043	110.825
	98.043	110.825

- Composición
 - **Jubilación Patronal.-** El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 que se encontraban prestando servicios para la Compañía. Al 31 de diciembre de 2013 la compañía contrató los servicios de un profesional independiente para que éste le proporcione los saldos de Jubilación Patronal pero el informe proporcionado fue bajo el Método Prospectivo, por esta razón no fue tomado en consideración para las NIIF del año 2013
 - **Desahucio.-** Esta provisión cubre los beneficios de terminación 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 empresa o empleador. Al 31 de diciembre de 2013 la compañía contrató los servicios de un profesional independiente para que éste le proporcione los saldos de Desahucio pero el informe proporcionado fue bajo el Método Prospectivo, por esta razón no fue tomado en consideración para las NIIF del año 2013

16. PASIVOS NO CORRIENTE / LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de los Pasivos a largo plazo que la empresa tiene por pagar al 31 de diciembre del 2013:

<u>Cuentas</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Documento por Pagar a Largo Plazo	2.500.000	2.831.683
Préstamo Marco Hidalgo Accionistas	3.000	4.200
Depósitos en Garantía		
Total	<u>2.503.000</u>	<u>2.835.883</u>

17. PATRIMONIO

17.1. CAPITAL

El siguiente es un resumen del Capital Social de la compañía está representada por 300.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 (un dólar Estadounidense) cada una.

El capital autorizado es de \$ 600.000,00 y el capital suscrito es de \$300.000,00 totalmente pagado siendo accionista mayoritario el Sr. Marco Hidalgo Londoño.

<u>Accionistas</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>Valor</u>
Marcos Hidalgo Londoño	299.999	299.999.00
Primidiva SA	1	1.00
TOTAL	<u>300.000</u>	<u>\$ 300.000,00</u>

17.2. OTRAS CUENTAS DE PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de los de cuentas de patrimonio comparados entre el 2012 Y el 2013.

<u>Cuentas</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Aporte para Futuras Capitalizaciones	200.000	200.000
Reserva legal	87.968	107.104
Adopción por primera de las NIFF	1.002.752	1.002.752
Resultado de Ejercicios anteriores	400.469	637.426
Resultado del presente Ejercicios	259.089	140.685
	<u>1.950.278</u>	<u>2.087.967</u>

➤ Composición

- Comprende los aportes efectuados por los socios accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo (es una resolución de la junta general de socios o accionistas y por lo tanto se califican como patrimonio).
- El saldo de la siguiente cuenta surge de la aplicación por primera vez de la NIIF y de los saldos según PCGA anteriores los cuales según resolución de la Superintendencia de Compañías podrán ser utilizadas como resultados acumulados.

18.- PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con parte relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto sea superior a \$5.000.000. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC.

Adicionalmente exige que su declaración de impuestos a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Las operaciones de la compañía con parte relacionadas en el año 2013 no superan el monto mencionada precedentemente.

19.- INGRESOS-COSTOS –GASTOS OPERATIVOS.

1) Ingresos:

A continuación se detalla información financiera por segmentos relacionados con las operaciones de la compañía durante el año 2013.

<u>Cuentas</u>	
Ingresos	
Total de Ingresos operacionales por Sucursal	
Ventas Guayaquil	58% 11.419.111
Ventas Loja	6% 1.225.405
Ventas Quito	26% 5.221.254
Ventas Portoviejo	9% 1.700.777
Ventas Bienes Inmuebles	1% <u>98.096</u>
Total de Ventas	19.664.643
(-) Costo de Ventas	<u>16.720.820</u>
Total de Ingresos operacionales	2.943.823
Otros Ingresos	
Total de Otros Ingresos	<u>196.674</u>
Total de otros ingresos	196.674
Total	3.140.497

2) Gastos:

A continuación se detalla en un resumen de gastos operativos reportados en los estados financieros:

<u>Cuentas</u>	
Gastos Operativos	
Gastos Administrativos	
Total Gastos Administrativos	1.573.464
Gastos de Ventas	
Total Gastos de ventas	1.208.393
Gastos Financieros	
Total Gastos Financieros	<u>111.943</u>
Total Gastos Operativos	2.893.800
Egresos No Operacionales	<u>35.636</u>
Total	<u>2.858.164</u>

➤ Composición:

- Los ingresos netos Obtenidos por la compañía durante el ejercicio 2013 por \$ 19.861.317
- El Costo de Ventas es de \$ 16.720.820 representa el 84.19% del total de Ventas
- El margen Comercial de \$ 3.140.497 representa el 15.81% de las Ventas.
- Los Gastos Administrativos, Ventas, Financieros es de \$ 2.893.800
- La utilidad antes de la participación de Trabajadores y del Impuesto a la Renta es de \$ 246.697

20.- DERECHO DEL AUTOR

La Compañía Megaproductos S.A al 31 de diciembre del 2013 no ha realizado transacciones que guardan relaciones con el cumplimiento de las Normas Sobre Derecho de Autor.

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe abril 27 del 2014, no se han producidos eventos que, en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros

Actas de Reclamo formal De pago en exceso

- Megaproductos, el 28 de Agosto del 2012 presento una Solicitud Administrativa ante El Servicios de Rentas Internas, tendiente a que se le reintegre la cantidad de \$ 30.987,99 por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico 2010, según tramite N° 109012012080590. Con fecha 10 abril 2013, se recibe la Resolución No.109012013RREC016955, atendiendo parcialmente el reclamo por pago en exceso y devolviéndonos el valor de US \$ 26.523.67 más sus respectivos intereses.
- Megaproductos, el 25 de Septiembre del 2012 presento una Solicitud Administrativa ante El Servicios Rentas Internas, tendiente a que se le reintegre la cantidad de \$ 34.152,00 por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico 2011, según tramite N° 109012012080593. Con fecha 10 abril 2013, se recibe la Resolución No.109012013RREC016968, atendiendo parcialmente el reclamo por pago en exceso y devolviéndonos el valor de US \$ 23.037.04 más sus respectivos intereses