

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida el 27 de mayo del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de julio del 2002, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, tiene por objeto y tiene por objeto social registrado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y Servicios de Rentas Internas principal dedicarse a la extracción de teca, ubicada en el cantón Balzar, provincia del Guayas, puede ejecutar actos y contratos permitidos por la Leyes Ecuatorianas, que tengan relación con el mismo.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y por otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

f. Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas a sus accionistas, asociadas, aquellas en que sus accionistas participen directa o indirectamente de otras sociedades. Así como el personal de la entidad dedicado a la administración, que tienen control sobre la misma.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación, el importe de las transacciones, los saldos pendientes y otra información necesaria para la comprensión de los estados financieros.

g. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

h. Activos Biológicos

Los activos biológicos se miden a su valor razonable y se reconoce al ingreso o la pérdida que se origine entre el valor en libros y el valor de mercado de dicho activo biológico. La entidad ha considerado hacer la valoración de la teca en el ejercicio económico 2017, considerando que no existe un mercado activo que permita obtener realmente su valor razonable.

i. Inversiones

Las inversiones son registradas a su costo de adquisición y las ganancias o pérdidas son registradas cuando se origina el derecho a reconocerlas.

j. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

k. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

l. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la entidad tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

m. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en las notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

n. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

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 22% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

o. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el saldo del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

p. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de bienes y servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

q. Estimaciones

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos a costo histórico. Se reconocen en la medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

r. Reconocimiento de costos y gastos

Los ingresos por venta de inventario y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la entidad.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

s. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

AL 31 de diciembre de 2017, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39.

El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27

Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales. Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40; transferencias de propiedades de inversión.

Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2017, fue de -0.20%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Caja	U.S.\$ 500.00	500.00
Bancos	-	356.62
TOTAL	U.S.\$ 500.00	856.62

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes (a)	U.S.\$ 89.37	-
Otras cuentas por cobrar (b)	6.43	57.01
TOTAL	U.S.\$ 95.80	57.01

(a) cuentas por cobrar clientes que corresponden a raleo de la madera.

(b) Otras cuentas por cobrar corresponden a diferencia de valores no descontado en el pago de nómina no al señor Jorge Pachay Alvarez.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

			<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	
<u>POR COBRAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>COBROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Talum S. A.	U.S.\$	-	97,000.00	-	97,000.00

		<u>SALDO</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u>
<u>POR PAGAR</u>		<u>31/12/2016</u>	<u>PAGOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Castelago S. A.	U.S.\$	9,500.00	9,500.00	-	-
Fontespai S. A.		8,000.00	8,000.00	-	-
Talum S. A.		714.00	714.00	-	-
Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S.A.		3,870.00	-	-	3,870.00
TOTAL	U.S.\$	22,084.00	18,214.00	-	3,870.00

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>LARGO PLAZO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
Inmobiliaria Plaza 500 S. A. Inmoplaza	U.S.\$	32,800.00	-	27,200.00	60,000.00
Comercial Agrícola Zapote S. A. CAZAPSA		451,505.66	-		451,505.66
Inmobiliaria Rocafuerte C. A. Irca				67,300.00	67,300.00
TOTAL	U.S.\$	484,305.66	-	94,500.00	578,805.66

Las transacciones entre partes relacionadas se dan por préstamos y transferencias, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

Los préstamos entre partes relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Seguros	U.S.\$	8,005.48	6,418.98
Menos:			
Amortización de pagos anticipados		7,344.45	5,601.94
TOTAL	U.S.\$	661.03	817.04

La amortización de seguros (primas y cesiones) del año 2017 es de U.S.\$ 2,019.67, incluye el saldo del año 2016 por U.S.\$ 817.04, del año 2017 por U.S.\$ 925.47 y otras pólizas por U.S.\$ 277.16.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	U.S.\$	1,309.22	-

La cuenta de retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal 2017 por U.S.\$ 2,034.07 fueron compensadas en la conciliación tributaria del año 2017. Ver (nota 18)

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Los activos biológicos están compuestos por:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Costo de la mano de obra	U.S.\$	1,180,987.39	1,123,640.60
Beneficios a empleados		684,288.66	447,312.17
Mantenimiento de propiedades, planta y equipo		162,124.31	149,524.18
Depreciación de propiedades, planta y equipo		128,039.24	116,198.78
Honorarios profesionales		85,193.46	78,686.25
Varios		241,139.38	578,253.00
Alimentación		122,079.41	117,716.05
Insumos – Químicos		88,932.08	88,887.43
Anticipo de impuesto a la renta de años anteriores		33,666.67	33,666.67
Valuación de activos biológicos		638,916.75	638,916.77
TOTAL	U.S.\$	3,365,367.35	3,372,801.90

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

La teca corresponde a lotes de siembra de teca, que se cosechará en un período aproximado de 20 años, en las haciendas La Balsa y La Enriqueta, ubicadas a la altura del Río Macula, en el cantón Balzar, Provincia del Guayas, los cuales son de propiedad de la entidad MEGATREXA S. A.; la siembra de teca empezó en el año 2002.

Los activos biológicos se miden a su valor razonable y se reconoce al ingreso o la pérdida que se origine entre el valor en libros y el valor de mercado de dicho activo biológico.

El informe técnico de valorización de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2017 demuestra proyecciones como está valorado la plantación por año desde el año 2015 hasta el año 2019, así:

AÑOS PROYECTADOS VALOR DE LA PLANTACIÓN POR AÑO

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
U.S.\$	3,131,890.17	3,372,801.90	3,613,713.62	3,854,625.07	4,095,537.07	4,336,448.79

Nota: El precio promedio se estableció en U.S.\$ 55.00.

De acuerdo al informe técnico de valorización los activos biológicos para el año 2017 están valorizados por U.S.\$ 3,365,367.37, la entidad para llegar a esta valor reconoció como revalorización de activos biológicos por U.S.\$ 638,916.77.

El informe técnico de valorización de los activos biológicos tiene conclusiones y recomendación que la entidad debe tomar para los siguientes años, así:

Conclusiones:

La proyección de resultados para la valorización de la plantación de teca, esta basada estrictamente sobre los datos que constan en el informe técnico del año 2015.

Recomendaciones:

Realizar el debido inventario forestal por lote a toda la plantación de teca con la finalidad de obtener la mayor cantidad de datos reales y proceder a una mejor valorización de la plantación de teca.

Los resultados expuestos no deben ser considerados para fines de negociación, el margen de error que pueda presentar como producto del análisis es de 4 parcelas.

Establecer parcelas de muestreo permanentes, con la finalidad de ir determinando el crecimiento medio anual de la plantación.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Terreno	U.S.\$	849,600.00	-	-	849,600.00
Maquinarias y equipos		21,342.46	2,814.48	-	24,156.94
Instalaciones		28,480.82	-	-	28,480.82
Sistema de riego		839.41	-	-	839.41
Vehículos		34,690.01	-	-	34,690.01
		934,952.70	2,814.48	-	937,767.18
Menos:					
Depreciación acumulada		57,856.11	11,840.45	-	69,696.56
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	877,096.59	9,025.97	-	868,070.62

Los terrenos por U.S. \$ 849,600.00, constituyen en total 958.54 hectáreas, distribuidas en: 416 hectáreas en la Hacienda La Balsa y 542.54 hectáreas en la Hacienda La Enriqueta, ubicadas a la altura del Río Macula, en el Cantón Balzar, Provincia del Guayas, los cuales son de propiedad de la entidad MEGATREXA S. A., conforme a las escrituras notarizadas.

Maquinarias y equipos, instalaciones y el sistema de riego se deprecian al 10%, y vehículos al 20%, bajo el método de línea recta.

MEGATREXA S. A.**Notas a los Estados Financieros, continuación****11. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Proveedores locales	U.S.\$	5,877.42	4,838.57
Otras cuentas por pagar		3,621.54	5,632.83
TOTAL	U.S.\$	9,498.96	10,471.40

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2016	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2017
Décimatercera remuneración	U.S.\$	368.34	4,964.85	5,001.27	404.76
Décimacuarta remuneración		3,660.09	4,500.00	4,589.96	3,750.05
Vacaciones		4,833.48	2,236.15	2,500.55	5,097.88
Fondo de reserva		185.05	5,182.77	4,997.76	0.04
Aporte patronal		492.72	6,642.70	6,691.54	541.56
IECE-SETEC		44.22	595.63	600.00	48.59
Participación a trabajadores (nota 18)		144.10	144.10	605.13	605.13
TOTAL	U.S.\$	9,728.00	24,266.20	24,986.21	10,448.01

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2016	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2017
Iva en ventas	U.S.\$	-	655.72	655.72	-
Retención en la fuente del impuesto a la renta		549.44	2,348.29	2,205.38	406.53
Retenciones en la fuente del IVA		928.00	6,057.27	6,772.62	1,643.35
Impuesto a la renta causado (nota 2 y 18)		324.10	1,161.99	837.89	-
TOTAL	U.S.\$	1,801.54	10,223.27	10,471.61	2,049.89

14. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Skyline Equities Group LLC (a)	U.S.\$	1,461,709.86	1,461,709.86
Royal Holding International Corporation (b)		1,189,361.00	1,189,361.00
TOTAL, DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	2,651,070.86	2,651,070.86

a) La deuda con la entidad Skyline Equities Group LLC, se detalla así:

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

a.1) CONTRATO DE CESIÓN DE DERECHO

El presente Contrato de Cesión de Derechos de Crédito, es celebrado en la ciudad de Guayaquil el día 31 de diciembre del 2012, la Cesionaria es la entidad Skyline Equities Group LLC., entidad incorporada bajo las leyes del estado de Delaware de los Estados Unidos de América.

Skyline Equities Group LLC., ha hecho una propuesta a Hastings Business Enterprises Inc., a fin de adquirir la acreencia que ésta tiene sobre la entidad Megatrexa S. A., por U.S.\$ 1,458,677.86

Megatrexa S. A., en la interpuesta persona de su Representante Legal, declara que a través del presente instrumento ACEPTA, irrevocablemente, la cesión objeto de este contrato; consecuentemente la cesión surte plenos efectos frente a terceros.

Por la cesión objeto de este instrumento el valor antes mencionado será cancelado a favor de Skyline Equities Group LLC., no tiene fecha de vencimiento.

El presente acuerdo se registrará e interpretará de acuerdo a las Leyes de la República del Ecuador.

a.2) Se registra venta de vehículo el 2 de diciembre del 2013 por U.S.\$ 4,032.00 según Factura No. 007-001-000003465, la cual no se incluye en la Cesión de Derecho de Crédito. Posteriormente con fecha 11 de febrero de 2015 se registra un abono de U.S.\$ 1,000.00, quedando un saldo de U.S.\$3,032.00.

- b) La entidad Collington Properties financió la compra de terrenos y siembra de madera Teca por U.S.\$ 1,189,361.00, posteriormente este valor fue cancelado por Royal Holding International Corporation, ex accionista de Megatrexa S. A.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	15,491.58	4,054.86	4,963.40	16,400.12
Bonificación por desahucio		8,482.73	714.39	2,307.58	10,075.92
TOTAL	U.S.\$	<u>23,974.31</u>	<u>4,769.25</u>	<u>7,270.98</u>	<u>26,476.04</u>

El costo y gasto de jubilación patronal una parte está contabilizado como gasto por U.S.\$ 1,112.77 y la diferencia está contabilizado como activos biológicos y bonificación por desahucio una parte está contabilizado como gasto por U.S.\$ 597.21 y la diferencia está contabilizado como activos biológicos al 31 de diciembre de 2017.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Activos biológicos	U.S.\$	<u>140,561.69</u>	<u>140,561.69</u>

El impuesto diferido por U.S.\$ 140,561.69 se origina por la valuación de los activos biológicos por U.S.\$ 638,916.77.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR POR ACCIÓN U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S. \$</u>
SKYVEST EC HOLDING S. A.	Ecuatoriana	799	99.88	1.00	799.00
JOYAMAR S. A.	Ecuatoriana	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL		<u>800</u>	<u>100</u>		<u>800.00</u>

La entidad SKYVEST EC HOLDING S. A. y JOYAMAR S. A. son de nacionalidad ecuatoriana.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	4,034.23	639,877.45
Menos:			
Ingresos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta		-	638,916.77
Participación a trabajadores (nota 12)		605.13	144.10
		<u>3,429.10</u>	<u>816.58</u>
Más:			
Gastos no deducibles locales		379.49	799.60
		<u>3,808.59</u>	<u>1,616.18</u>
Utilidad gravable		3,808.59	1,616.18
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 13)		837.89	355.56
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Corriente		113.04	31.46
Impuesto a la renta causado (nota 13)		<u>837.89</u>	<u>355.56</u>
Menos:			
Anticipo de impuesto a la renta pagado		113.04	31.46
Retenciones en la fuente que realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		2,034.07	-
Impuesto a la renta por pagar (nota 13)	U.S.\$	<u>-1,309.22</u>	<u>324.10</u>

Los registros contables de MEGATREXA S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio del año 2017. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017, y la fecha del informe de los auditores externos el 23 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

MEGATREXA S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia al 31 de diciembre de 2018.

21. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.



CPA. Leopoldo Guacho Remache
Contador General