

**MEGATREXA S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**MEGATREXA S. A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de MEGATREXA S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estado del resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros:**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor:**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MEGATREXA S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.

*Vizhñay, Asociados*

Guayaquil, 27 de abril del 2015  
RNAE No. 105

*Eddie Vizhñay Díaz*

Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

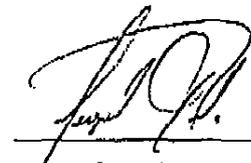
MEGATREXA S. A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares EE.UU.)

<u>ACTIVO</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	4,573.37	500.00
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	1,344.00	4,144.50
Partes relacionadas (nota 6)	10,000.00	10,000.00
Pagos anticipados	876.04	705.50
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>16,793.41</b>	<b>15,350.00</b>
Inventarios (nota 7)	-	2,341,017.92
Activos Biológicos (nota 8)	2,464,097.67	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (nota 9)	899,119.11	910,948.48
Inversiones a largo plazo	1.00	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,380,011.19</b>	<b>3,267,316.40</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

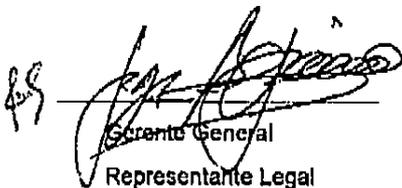
MEGATREXA S. A.

Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	8,202.30	7,056.05
Cuentas por pagar	5,114.34	5,245.94
Partes relacionadas (nota 6)	23,220.00	21,000.00
Beneficios a empleados (nota 11)	7,785.23	6,976.85
Pasivos por impuestos corrientes (nota 12)	19.66	539.85
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>44,341.53</b>	<b>40,918.69</b>
Deuda a largo plazo (nota 10)	2,661,031.39	2,670,400.69
Partes relacionadas a largo plazo (nota 6)	255,295.07	123,690.00
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 13)	11,118.42	6,092.89
Pasivos diferidos (nota 14)	-	20,354.69
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,971,786.41</b>	<b>2,861,456.96</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social (nota 15)	800.00	800.00
Reserva por valuación	395,861.00	395,861.00
Resultados acumulados	9,198.44	9,198.44
Resultado del ejercicio	2,365.34	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>408,224.78</b>	<b>405,859.44</b>
<b>PASIVO CONTINGENTE (nota 16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>3,380,011.19</u></b>	<b><u>3,267,316.40</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Secretario General  
 Representante Legal

  
 Contador

MEGATREXA S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

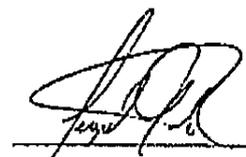
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos de actividades ordinarias	30,359.75	-
Otros Ingresos	718.00	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>31,077.75</b>	<b>-</b>
Costo de venta y producción	12,425.83	-
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>18,651.92</b>	<b>-</b>
<b><u>GASTOS</u></b>		
Gastos de administración	15,179.18	-
Gastos financieros	689.99	-
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>15,869.17</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2,782.75</b>	<b>-</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 11 y 16)	417.41	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,365.34</b>	<b>-</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contadora

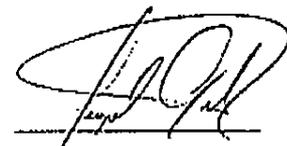
MEGATREXA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
Saldo Inicial	800.00	800.00
Saldo final	800.00	800.00
<b><u>RESERVA POR VALUACIÓN</u></b>		
Saldo Inicial	395,861.00	395,861.00
Saldo final	395,861.00	395,861.00
<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>		
Saldo inicial	9,198.44	9,198.44
Saldo final	9,198.44	9,198.44
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>		
Saldo Inicial	-	-
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2,782.75	-
Participación a trabajadores	-417.41	-
Saldo final	2,365.34	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>408,224.78</u></b>	<b><u>405,859.44</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

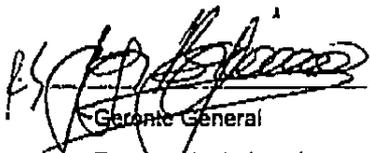
  
 Contador

MEGATREXA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido clientes y otros	33,878.25	5,855.50
Efectivo pagado a proveedores	-20,270.65	-2,296.76
Efectivo generado usado en las operaciones	13,607.60	3,558.74
Impuestos pagados	-620.19	-262.51
Intereses pagados	-689.99	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>12,297.42</b>	<b>3,296.23</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones a largo plazo	-1.00	-
Compras de propiedades, planta y equipo (nota 9)	-	-34,690.01
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-1.00</b>	<b>-34,690.01</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	1,146.25	7,056.05
Disminución / aumento en la deuda a largo plazo	-9,369.30	21,644.83
<b>EFFECTIVO USADO / PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-8,223.05</b>	<b>28,700.88</b>
Aumento / disminución neto en efectivo y sus equivalentes	4,073.37	-2,692.90
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	500.00	3,192.90
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)</b>	<b>4,573.37</b>	<b>500.00</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

  
 Contador

MEGATREXA S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>Resultado antes de participación a trabajadores o impuesto a la renta</b>	2,782.75	-
<b>Ajustes por partidas no monetarias:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	11,829.37	4,891.32
Provisión de pagos anticipados	-	1,510.43
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	4,424.23	3,177.88
Gastos financieros	689.99	-
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>19,726.34</b>	<b>9,579.63</b>
Disminución en otras cuentas por cobrar	2,800.50	5,855.50
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-	-10,000.00
Aumento en pagos anticipados	-170.54	-1,689.29
Disminución en activos por impuestos corrientes	-	11,936.17
Aumento en activos biológicos	-2,464,097.67	-
Disminución / aumento en inventarios	2,341,017.92	-61,466.41
Disminución / aumento en cuentas por pagar	-131.60	2,078.15
Aumento / disminución en partes relacionadas por pagar	2,220.00	-3,000.00
Aumento en beneficios a empleados	390.97	398.07
Aumento en beneficios a empleados a largo plazo	601.30	-
Disminución/aumento en pasivos por impuestos corrientes	-	-262.51
Aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo	131,605.07	110,670.00
Disminución en pasivos diferidos	-20,354.69	-80,803.08
Impuestos pagados	-620.19	-
Intereses pagados	-689.99	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>12,297.42</b>	<b>3,296.23</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

## MEGATREXA S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La compañía 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 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 estados financieros han sido preparados y presentados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Para la compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2012 y el período de transición fue en el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

##### b. Hipótesis del negocio en marcha

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

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía 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 de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

e. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la compañía 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.

f. 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.

g. Impuesto a la renta

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.

La compañía tiene como política registrar el impuesto a la renta causado del año al inicio del siguiente período contable.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

h. Ingresos de actividades ordinarias

La siembra de teca se cosechará en un período de 20 años, los cultivos empezaron en el año 2002.

i. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

j. Reconocimiento de ingresos, 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 compañía.

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.

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 2014, fue de 3.67%

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Caja	U.S.\$ 500.00	500.00
Bancos	4,073.37	-
TOTAL	U.S.\$ <u>4,573.37</u>	<u>500.00</u>

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Empleados	U.S.\$ -	112.50
Miljenko Cindrich	1,344.00	4,032.00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$ 1,344.00	4,144.50

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>TRANSFE</u> <u>RENCIAS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COBROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Empacadora Grupo Granmar S. A. EMPAGRAN	U.S.\$	10,000.00	-	10,000.00	-
Talum S. A:		-	10,000.00	-	10,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>OTROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Castelago S. A.	U.S.\$	13,000.00	3,000.00	3,000.00	13,000.00
Fontespai S. A.		8,000.00	-	-	8,000.00
Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S.A.		-	-	2,220.00	2,220.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>21,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>5,220.00</b>	<b>23,220.00</b>

LARGO PLAZO

Comercial Agrícola Zapote S. A. CAZAPSA	U.S.\$	123,690.00	3.00	131,608.07	255,295.07
--	--------	------------	------	------------	------------

Las transacciones entre compañías 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.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

El costo del inventario está compuesto por:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Teca (a)	U.S.\$ -	1,811,951.35
Costo de la mano de obra	-	228,341.06
Beneficios a empleados	-	131,581.90
Mantenimiento de propiedad, planta y equipo	-	30,316.46
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-	21,358.59
Honorarios profesionales	-	42,492.47
Varios	-	74,976.09
TOTAL	U.S.\$ -	<u>2,341,017.92</u>

- a) 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 compañía MEGATREXA S. A.; la siembra de teca empezó en el año 2002

Las cuentas que conformaban el inventario fueron reclasificadas en el 2014 a la cuenta de Activos biológicos (ver nota 8).

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de los activos biológicos al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

Los activos biológicos está compuesto por:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Costo de la mano de obra	1,031,353.58	-
Beneficios a empleados	591,484.55	-
Mantenimiento de propiedad, planta y equipo	131,272.39	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	92,412.38	-
Honorarios profesionales	52,604.07	-
Varios (a)	337,932.47	-
Alimentación	104,504.13	-
Insumos - Químicos	88,867.43	-
Anticipo Impuesto a la Renta de años anteriores	23,200.65	-
Anticipo Impuesto a la Renta (b) (nota 16)	<u>10,466.02</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ <u>2,464,097.67</u></b>	<b><u>-</u></b>

Las cuentas que componen los activos biológicos incurren en la siembra de la teca, éstas cuentas se netean y se darán de baja cuando el sembrío de teca esté listo y sea vendido.

- (a) Corresponde a gastos como servicios prestados de transporte, herramientas y materiales e intereses y multas.
- (b) Este valor fue considerado en la conciliación tributaria y declarado en el formulario de impuesto a la renta y ese valor fue transferido a activos biológicos acogidos a la siguiente ley:

Ley de régimen tributario interno

Art 41.- Pago del impuesto.- Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta de acuerdo con las siguientes normas:

2.- Las personas naturales, las sucesiones indivisas, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las siguientes reglas:

"k) Los contribuyentes cuya actividad económica sea exclusivamente la relacionada con proyectos productivos agrícolas de agroforestería y de silvicultura de especies forestales, con etapa de crecimiento superior a un año, estarán exonerados del anticipo del impuesto a la renta durante los periodos fiscales en los que no reciban ingresos gravados que sean fruto de una etapa principal de cosecha."

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Terreno	U.S.\$	849,600.00	-	-	849,600.00
Maquinarias y equipos		19,592.74	-	-	19,592.74
Instalaciones		28,480.82	-	-	28,480.82
Sistema de riego		839.41	-	-	839.41
Equipos de computación		1,142.87	-	-1,142.87	-
Vehículos		37,009.79	-	-2,319.78	34,690.01
		<hr/>			
		936,665.63	-	-3,462.65	933,202.98
Menos:					
Depreciación acumulada		25,717.15	11,829.37	-3,462.65	34,083.87
		<hr/>			
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>910,948.48</u>	<u>-11,829.37</u>	<u>-</u>	<u>899,119.11</u>

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 compañía MEGATREXA S. A., conforme a las escrituras notarizadas.

Maquinarias y equipos, instalaciones y el sistema de riego se deprecian al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación al 33%, bajo el método de línea recta.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A. (a)	6/12/2016	8.83%	17,162.83
Skyline Equities Group LLC (b)	-	-	1,462,709.86
Royal Holding International Corporation (c)	-	-	1,189,361.00
TOTAL DEUDA			2,669,233.69
Menos:			
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO			8,202.30
DEUDA A LARGO PLAZO			<u>2,661,031.39</u>

**MEGATREXA S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

- a) El préstamo con el Banco Bolivariano C. A., está respaldado con contrato de venta con reserva de dominio.
- b) La deuda con la compañía Skyline Equities Group LLC, se detalla así:

b.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 compañía Skyline Equities Group LLC., compañía 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 compañía 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.

b.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.

- c) La compañía 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.

La deuda no tiene fecha de vencimiento y no genera pago de interés, se empezará a cancelar cuando MEGATREXA S. A., empiece su actividad comercial.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2013, es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A. (a)	6/12/2016	8.83%	24,668.88
Skyline Equities Group LLC. (b)	-	-	1,462,709.86
Royal Holding International Corporation (c)	-	-	1,189,361.00
Ravisnet S. A.	-	-	717.00
TOTAL DEUDA			<hr/> 2,677,456.74
Menos:			
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO			7,056.05
DEUDA A LARGO PLAZO			<hr/> <hr/> 2,670,400.69

## MEGATREXA S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

- a) El préstamo con el Banco Bolivariano C. A., está respaldado con contrato de venta con reserva de dominio. Próxima fecha de reajuste del préstamo es el 7 de Junio del 2014.
- b) La deuda con la compañía Skyline Equities Group LLC, se detalla así:

#### b.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 compañía Skyline Equities Group LLC., compañía 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 compañía 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, el mismo 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.

b.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.

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

La deuda no tiene fecha de vencimiento y no genera pago de interés, se empezará a cancelar cuando MEGATREXA S. A., empiece su actividad comercial.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2013</u>			<u>31/12/2014</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	347.75	4,415.10	4,437.09	369.74
Décimacuarta remuneración		3,445.00	4,420.00	4,419.96	3,444.96
Vacaciones		2,329.33	1,917.94	2,218.54	2,629.93
Fondo de reserva		347.75	4,474.78	4,497.06	370.03
Aporte patronal		465.29	5,907.49	5,950.87	508.67
IECE-SECAP		41.73	529.68	532.44	44.49
Participación a trabajadores (nota 16)		-	-	417.41	417.41
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>6,976.85</b>	<b>21,664.99</b>	<b>22,473.37</b>	<b>7,785.23</b>

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	U.S.\$	468.56	1,717.65	1,268.75	19.66
Retenciones en la fuente del IVA		171.29	1,909.64	1,738.35	-
TOTAL	U.S.\$	<u>639.85</u>	<u>3,627.29</u>	<u>3,007.10</u>	<u>19.66</u>

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**13. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	3,748.65	-	2,613.40	6,362.05
Bonificación por desahucio		2,344.24	-	2,412.13	4,756.37
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>6,092.89</b>	<b>-</b>	<b>5,025.53</b>	<b>11,118.42</b>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2014 es de U.S. \$ 2,920.57 y U.S. \$ 1,503.66, valores fueron transferidos a la cuenta de inventarios.

**14. PASIVOS DIFERIDOS**

El saldo de las cuentas de pasivos diferidos al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Otros pasivos diferidos	U.S.\$	-	20,354.69

El saldo del 2013 corresponde a provisiones de ingresos por los cultivos de arroz y maíz y por el alquiler de tierras que se originaron durante los ejercicios económicos 2009, 2010, 2011 y 2012.

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR CADA 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 compañía SKYVEST EC HOLDING S. A. y JOYAMAR S. A. son de nacionalidad ecuatoriana.

REGISTO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, la suma de U.S.\$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S.\$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S.\$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

**MEGATREXA S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA 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 compañía SKYVEST EC HOLDING S. A. y JOYAMAR S. A. son de nacionalidad ecuatoriana.

La compañía Capital Management Holding Corporation de nacionalidad panameña con fecha 31 de octubre del 2013 ha transferido 799 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América pagadas en su totalidad, a favor de la compañía SKYVEST EC HOLDING S. A.

REGISTO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, la suma de U.S.\$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S.\$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S.\$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

MEGATREXA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ 2,782.75	-
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 12)	417.41	-
Ajustes NIIF	-	-
	<hr/> 2,365.34	<hr/> -
Más:		
Gastos no deducibles locales	2,533.56	-
	<hr/> 4,898.90	<hr/> -
Base imponible	4,898.90	-
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
	<hr/> 1,077.76	<hr/> -
Impuesto a la renta causado	1,077.76	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	10,466.01	10,071.00
<u>Impuesto a la renta mínimo causado</u> (nota 8)		
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)	10,466.01	10,071.00
Más:		
Anticipo pendiente de pago	-	-
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores	-	-
Retenciones en la fuente a favor	-	-
	<hr/> -	<hr/> -
Saldo a favor del contribuyente (nota 7)	U.S.\$ -	-

Los registros contables de MEGATREXA S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio del año 2014. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía 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**

**17. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 27 de Abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**18. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

MEGATREXA S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia al 31 de Diciembre del 2014.

**19. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, 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 compañía son de propiedad exclusiva de la compañía.

**20. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.



Guayaquil, 19 de Junio del 2015

No. 296

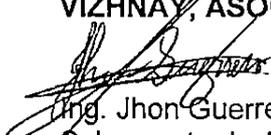
Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2014, así:

<u>COMPAÑIA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• MEGATREXA S. A.	UNO	109076

Muy Atentamente,  
**VIZHÑAY, ASOCIADOS**

  
Ing. Jhon Guerrero T.  
Subgerente de Auditoría

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAGUIL

29 JUN 2015

RECIBIDO

Hora: 16:00

Firma: Ashley

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS  
RECIBIDO

19 JUN 2015

Sr. Carlos Arce D.  
C.A.U. - GYE

*M. Aguilar*

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

19/JUN/2015 16:19:10 . Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 24429 - 0

JHON GUERRERO

Expediente: 109076

RUC: 0992260300001

Razón social:

MEGATREXA S.A.

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

*RECIBIDO*