

Informe de los AUDITORES INDEPENDIENTES

MEGAUNION S.A.

Informe sobre los estados financieros

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

EN CONJUNTO CON EL INFORME

DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de MEGAUNION S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MEGAUNION S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 Y 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MEGAUNION S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil, Ecuador
Marzo, 31 de 2014

Manuel E. Vasquez R.
Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
SC RNAE 545

Manuel E. Vasquez R.
Manuel Vasquez R.
Registro No. 0.33592

MEGAUNION S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS			
	Notas	2013	2012
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 2.840	\$ 13.545
Cuentas por Cobrar - neto	3	\$ 61.232	\$ 4.570
Inventarios	4	\$ 198.816	\$ 80.703
Activos por impuestos corrientes	5	\$ 106.708	\$ 61.452
Servicios y otros pagos anticipados		\$ 1.293	\$ -
Total de activo corriente		\$ 370.889	\$ 160.270
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	6	\$ 795.212	\$ 837.984
Activos biológicos	7	\$ 460.418	\$ 510.388
Activos financieros no corrientes		\$ -	\$ 125.195
Otros activos no corrientes		\$ -	\$ 2.225
Total de activos		\$ 1.626.519	\$ 1.636.062
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	8	\$ 237.520	\$ 100.052
Otras obligaciones corrientes	9	\$ 49.193	\$ 11.639
Porción corriente Obligación a Largo Plazo	10	\$ 187.798	\$ 185.966
Total de pasivo corriente		\$ 474.511	\$ 297.657
Cuentas y Dctos. por pagar a Largo Plazo		\$ 104.990	\$ 103.661
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	11	\$ 479.268	\$ 611.865
Obligación a Largo Plazo	10	\$ 48.485	\$ 106.666
Total de pasivos		\$ 1.107.254	\$ 1.119.849
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	12	\$ 300.000	\$ 300.000
Aportes para futura capitalización		\$ 89.589	\$ 124.366
Otras reservas		\$ 133.680	\$ 133.680
Resultados Acumul. Prov. Adopción NIFF Primera Vez		\$ (46.389)	\$ (40.477)
Resultados acumulados		\$ (6.372)	\$ -
Utilidad/Pérdida Ejerc. actual		\$ 48.757	\$ (1.356)
Total de patrimonio de los accionistas		\$ 519.265	\$ 516.213
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 1.626.519	\$ 1.636.062

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MEGAUNION S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	2013	2012
INGRESOS POR VENTAS - NETO	\$ 1.189.624	\$ 1.196.723
Costo de Producción y Ventas	\$ 1.029.307	\$ 1.033.081
Ganancia (Pérdida) Bruta	\$ 160.317	\$ 163.642
Gastos		
Gastos de Administración	\$ 61.841	\$ 82.088
Gastos Financieros	\$ 33.306	\$ 25.470
Otros Egresos (Ingresos)	\$ 7.809	\$ 57.440
Total de Egresos y Gastos	\$ 102.956	\$ 164.998
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	\$ 57.361	\$ (1.356)
Participación a trabajadores	\$ 8.604	\$ -
Impuesto a la renta	\$ -	\$ -
Utilidad/(Pérdida) neta del ejercicio	\$ 48.757	\$ (1.356)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MEGAUNION S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobro de Clientes	\$ 1.132.962	\$ 1.192.954
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pago a Proveedores	\$ (1.048.113)	\$ (1.258.661)
Pago a y por cuenta de los empleados	\$ -	\$ (6.393)
Pago por primas y prestaciones, anualidades y otras oblig.	\$ -	\$ (23.130)
Otros pagos por actividades de operación	\$ (24.520)	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 22.926	\$ 186.665
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipos	\$ (37.610)	\$ (29.366)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos Préstamos	\$ (56.350)	\$ (172.834)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -	\$ 115.404
AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	\$ (10.705)	\$ 4.639
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	\$ 13.545	\$ 8.906
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 2.840</u>	<u>\$ 13.545</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MEGAUNION S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Otras reservas	Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero 2012	\$ 300.000	\$ 19.756	\$ 133.680	\$ -	\$ (228.796)	\$ -	\$ 224.640
Resultado acum. prov. adop. NIIF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (40.477)	\$ -	\$ -	\$ (40.477)
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ -	\$ 104.610	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 104.610
Ajustes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 228.796	\$ -	\$ 228.796
Resultado Integral total del año	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (1.356)	\$ (1.356)
Saldo al 31 de diciembre 2012 NIIF	\$ 300.000	\$ 124.366	\$ 133.680	\$ (40.477)	\$ -	\$ (1.356)	\$ 516.213
Transferencia de resultados a otras ctas. patr.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (1.356)	\$ 1.356	\$ -
Otros	\$ -	\$ (34.777)	\$ -	\$ -	\$ (5.016)	\$ -	\$ (39.793)
Corrección ajuste NIIF al 31/12/2012	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (5.912)	\$ -	\$ -	\$ (5.912)
Resultado Integral total del año	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 48.757	\$ 48.757
Saldo al 31 de diciembre 2013 NIIF	\$ 300.000	\$ 89.589	\$ 133.680	\$ (46.389)	\$ (6.372)	\$ 48.757	\$ 519.265

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MEGAUNION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MEGAUNION S.A. fue constituida el 7 de noviembre de 2007 y su actividad principal es la siembra, cultivo y comercialización de banano. El 100% de las cajas de banano son vendidas a compañías locales.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la compañía.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades a partir del año 2012 mediante las resoluciones N 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008; SC.DS.G.09.006 del 17 de Diciembre del 2009 y SC.SG.DRS.G.1102 del 18 de Febrero del 2011.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2013 y 2012, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado.

Políticas contables:

- a. **Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.**
En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.
- b. **Efectivo y equivalentes al efectivo**
El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Los inventarios de materiales e insumos son registrados al costo y valorados mediante el método del costo promedio. Los inventarios son determinados al valor neto de realización a la fecha en que se informa.

Los inventarios en proceso constituyen los racimos en fase de crecimiento por las últimas trece semanas.

Los inventarios no están expuestos al deterioro del bien a la fecha que se informa.

d. Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Se considerará como cuentas por cobrar corto plazo a aquellas cuentas cuyo importe de cobro es menor a un año y, aquellas cuentas pendientes de cobro mayores a un año serán clasificadas como largo plazo.

e. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera con los clientes en base a disposiciones legales vigentes.

f. Propiedades, planta y equipo

Los activos son registrados al costo histórico, menos la depreciación y deterioro del activo, la depreciación es calculada en función de la vida útil del bien y se registra mediante el método de línea recta y registrada en los resultados del ejercicio de cada año, los porcentajes de depreciación son los siguientes:

Edificios y Estructura	10% anual
Maquinarias y Equipos	10% anual
Muebles y Enseres	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33,33% anual
Plantación	6,67% anual
Instalaciones Agrícolas	10% anual

g. Activos biológicos

Las Plantas en Proceso son valorados por los desembolsos relacionados al cultivo.

Las Plantas en crecimiento no están expuestas al deterioro del bien a la fecha en que se informa.

h. Acreedores comerciales

- Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.

- **Largo plazo:** Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.
- l. Gastos por préstamos**
 Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.
- j. Beneficios a los empleados – pagos por indemnizaciones**
 El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.
- **Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio**
 La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.
 - **Participación a trabajadores**
 La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.
- k. Provisiones**
 Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.
- Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.
- l. Capital social**
 El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto.
- m. Reconocimiento de ingresos**
 Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes.
- n. 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.
- o. Participación a trabajadores e impuesto a la renta**
 La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

La compañía paga el 2% de impuesto único al estado sobre las ventas mensuales de la fruta.

p. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

3. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Cientes	\$ 67.312	\$ 12.598
Anticipos Proveedores	\$ 552	\$ 4.604
Otras cuentas por cobrar	\$ 6.166	\$ 166
	\$ 74.030	\$ 17.368
Menos - Provisión de cuentas incobrables	\$ (12.798)	\$ (12.798)
	<u>\$ 61.232</u>	<u>\$ 4.570</u>

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle del inventario es el siguiente:

	2013	2012
Inventario de materiales e insumos	\$ 9.746	\$ -
Inventario en proceso	\$ 189.070	\$ 80.703
	<u>\$ 198.816</u>	<u>\$ 80.703</u>

5. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	2013	2012
Retención en la fuente	\$ 34.644	\$ 10.860
IVA Pagado	\$ 72.064	\$ 50.592
	<u>\$ 106.708</u>	<u>\$ 61.452</u>

6. Propiedades, maquinaria y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2013	2012
Terrenos	\$ 276.407	\$ 276.407
Inmuebles	\$ 183.343	\$ 162.528
Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 4.978	\$ 4.978
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$ 210.480	\$ 192.378
Equipo de computación y software	\$ 9.330	\$ 9.221
Vehículos	\$ 23.168	\$ 23.168
Instalaciones agrícolas	\$ 466.710	\$ 468.125
	<u>\$ 1.174.416</u>	<u>\$ 1.136.805</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>\$ (379.204)</u>	<u>\$ (298.820)</u>
	<u>\$ 795.212</u>	<u>\$ 837.984</u>

7. Activos Biológicos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los activos biológicos es el siguiente:

	2013	2012
Plantaciones de banano	\$ 749.543	\$ 749.543
Menos- Depreciación acumulada	<u>\$ (289.125)</u>	<u>\$ (239.155)</u>
	<u>\$ 460.418</u>	<u>\$ 510.388</u>

8. Cuentas por pagar-Corriente

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores locales	\$ 213.079	\$ 97.568
Otras cuentas por pagar	<u>\$ 24.441</u>	<u>\$ 2.484</u>
	<u>\$ 237.520</u>	<u>\$ 100.052</u>

9. Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	2013	2012
Obligaciones tributarias	\$ 5.554	\$ 6.608
Nómina y beneficios de ley	\$ 40.046	\$ 4.739
Obligaciones con el IESS	\$ 3.593	\$ 292
	<u>\$ 49.193</u>	<u>\$ 11.639</u>

10. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2013		2012	
	Porción a		Porción a	
	corto	largo plazo	corto	largo plazo
Corporación Financiera Nacional				
Préstamo prendario a 5 años plazo	\$ 58.182	\$ 48.485	\$ 58.182	\$ 106.666
a una tasa de 10,71% anual. Monto nominal \$320,000				
Garantía hipoteca de la Hacienda El aguacate				
Banco del Pichincha				
Préstamo prendario a 360 días plazo	\$ 119.947	\$ -	\$ 120.000	\$ -
a una tasa de 11,68% anual. Monto nominal \$120,000				
Garantía hipoteca de infraestructura de edificios				
propiedad Bizdones				
Visa Pichincha				
Tarjeta de Crédito Corporativa	\$ 9.669	\$ -	\$ 7.784	\$ -
a una tasa de interés del 11,83% anual				
	<u>\$ 187.798</u>	<u>\$ 48.485</u>	<u>\$ 185.966</u>	<u>\$ 106.666</u>

11. Cuentas por pagar Diversas/Relacionadas-No Corriente

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las cuentas por pagar diversas/relacionadas es el siguiente:

	2013	2012
Marabig S.A.	\$ 21.763	\$ 21.763
Bioteccor S.A.	\$ 41.203	\$ 2.120
Firesky S.A.	\$ 289.901	\$ 322.381
Productivista S.A.	\$ 46.997	\$ 185.313
Waywork S.A.	\$ 101.303	\$ 101.985
Bizdones S.A.	\$ (12.122)	\$ (12.120)
Invehogar S.A.	\$ (9.701)	\$ (9.501)
Nefidusa S.A.	\$ (76)	\$ (76)
	<u>\$ 479.268</u>	<u>\$ 611.865</u>

12. Patrimonio Neto

a. Capital Social

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2013, está representado por 300,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1,00 cada una.

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. Utilidades acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

13. Informe Tributario

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

14. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe (Marzo, 31 de 2014), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.

