

Megatrax S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS

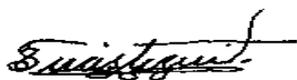
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

MEGATRAX S.A.

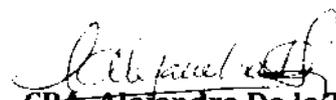
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	3	20.732,70	87.000,00
Inventario	4	21.054,56	
Activos por impuestos corrientes	5	8.387,19	279,10
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		50.174,45	87.279,10
Activos intangibles		0,00	25.026,04
TOTAL ACTIVOS		50.174,45	112.305,14
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar relacionadas	6	0,00	66.530,16
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	7	1.540,25	0,00
Otros pasivos		0,00	170,99
TOTAL PASIVOS		1.540,25	66.701,15
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	8	800,00	800,00
Reserva legal		524,72	524,72
Resultados acumulados		47.309,48	44.279,27
TOTAL DEL PATRIMONIO		48.634,20	45.603,99
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		50.174,45	112.305,14



VICTOR MANUEL SUASTEGUI PUTAN
GERENTE GENERAL



CPA. Alejandra De la Torre
RUC 0918512567001
CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

MEGATRAX S.A.

**ESTADOS DEL RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>OPERACIONES CONTINUAS</u>			
INGRESOS		638.985,18	0
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	10	(549.478,49)	
Gastos Operacionales	10	(84.936,23)	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		4.570,46	
Participación a trabajadores		(685,57)	0
Impuesto a la renta corriente		(854,68)	0
RESULTADO DEL PERIODO		3.030,21	
OTRO RESULTADO INTEGRAL			0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>3.030,21</u>	<u>0</u>

VICTOR MANUEL SUASTEGUI PUTAN
GERENTE GENERAL

CPA. Alejandra De la Torre
RUC 0918512567001
CONTADORA

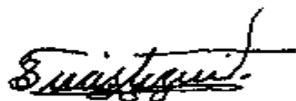
Ver notas a los estados financieros

MEGATRAX S.A.

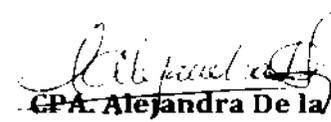
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados NIIF 1era Vez	Resultados acumulados	Resultados del periodo	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800,00	0	524,72	40.868,55	3.410,72	0,00	45.603,99
Resultado integral del periodo						0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800,00	0	524,72	40.868,55	3.410,72	0,00	45.603,99
Resultado integral del periodo						3,030.21	3,030.21
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800,00	0	524,72	40.868,55	3.410,72	3,030.21	48.634,20



**VICTOR MANUEL SUASTEGUI PUTAN
GERENTE GENERAL**



CPA. Alejandra De la Torre

RUC 0918512567001

CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

MEGATRAX S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	638.985,18	0,00
Efectivo pagado a proveedores	(615.898,46)	0,00
Efectivo pagado a empleados	(47.849,90)	0,00
Otras salidas de efectivo		(24.855,05)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(24.763,18)</u>	<u>(24.855,05)</u>
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Disminución de activos intangibles	25.026,04	87.000,00
Otras entradas de efectivo		
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>25.026,04</u>	<u>87.000,00</u>
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Prestamos de partes relacionadas (recibidos y pagados, neto)	(66.530,16)	0,00
Otras entradas de efectivo	0,00	24.855,05
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	<u>(66.530,16)</u>	<u>24.855,05</u>
Aumento / Disminución neta de efectivo	(66,267.30)	87.000,00
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	87.000,00	0,00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>20.732,70</u></u>	<u><u>87.000,00</u></u>

VICTOR MANUEL SUASTEGUI PUTAN
GERENTE GENERAL

CPA. Alejandra De la Torre
RUC 0918512567001
CONTADORA

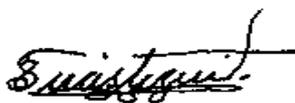
Ver nota a los estados financieros

MEGATRAX S.A.

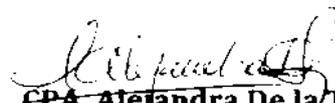
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES	4,570.46	0,00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	0,00	0,00
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en inventarios	(21,054.56)	0,00
(Incremento) disminución en otros activos	(8,108.09)	(25.026,04)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(170.99)	170,99
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(24,763.18)</u>	<u>(24.855,05)</u>



VICTOR MANUEL SUASTEGUI PUTAN
GERENTE GENERAL



CPA. Alejandra De la Torre
RUC 0918512567001
CONTADORA

Ver nota a los estados financieros

MEGATRAX S.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. CONSTITUCION, ACTIVIDAD Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Constitución y actividad económica

MEGATRAX S.A. es una sociedad anónima cuyo domicilio principal es la ciudad de Guayaquil, fue constituida el 18 de Septiembre del 2008 y su actividad principal es la comercialización de insumos agrícolas, conforme consta en la última actualización del Registro Único de Contribuyentes; la compañía se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario vigésimo quinto del cantón Guayaquil, el 27 de agosto del 2008, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañía mediante la resolución SC.5985 de 9 de septiembre de 2008.

Marco Regulatorio

Las actividades de la Compañía están reguladas principalmente por la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno, Código del Trabajo, Ley de Seguridad Social, y sus reglamentos y disposiciones que emitan los organismos competentes.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía con fecha 13 de febrero de 2015.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 respectivamente.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. La Administración considera que el costo histórico no difiere significativamente de su valor razonable.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, y gastos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones. Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del resultado del periodo en que se efectúan las revisiones correspondientes.

MEGATRAX S.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, desde su origen y sobregiros bancarios.

2.5 Moneda funcional y de presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que realiza, entre otros factores. En el caso de Ecuador, luego del proceso de dolarización se incorporó como la moneda funcional y de uso corriente, el dólar de los Estados Unidos de América.

2.6 Instrumentos financieros básicos

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para las PYMES se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas, cuando sea aplicable.

2.7 Activos Financieros

Bancos

Comprende depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias.

Cuentas por cobrar

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.

MEGATRAX S.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

También se incluyen: crédito tributario del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Las cuentas por cobrar no generan intereses y sus vencimientos son en el corto plazo.

2.8 Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado para efectos del cálculo de costos y control de existencias. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Cuando sea necesario, se registra una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable, en determinados ítems deteriorados, representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.9 Pasivos Financieros

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

2.10 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

MEGATRAX S.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

2.11 Provisiones

De acuerdo a la sección 21, las provisiones se reconocen cuando: a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de resultados.

2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta únicamente corresponde al impuesto corriente. La Compañía no ha registrado ningún impuesto diferido debido a que la legislación tributaria ecuatoriana no permite el reconocimiento de diferencias temporarias deducibles ni imposables. El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Según la Sección 23, Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales y descuentos por pronto pago que sean practicados por la entidad.

La Compañía registra sus ingresos al momento de la facturación que es cuando transmite todos los riesgos y beneficios al cliente.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende el efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras, como se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja - Bancos	20.732,70	87.000,00

La Administración considera que este rubro no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4. INVENTARIO

Corresponde a saldo mercadería disponible para la venta, la cual está registrada al costo de adquisición sin exceder el valor neto realizable.

MEGATRAX S.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario por IVA	1,720.24	0,00
Crédito tributario por Impuesto a la renta	6,666.95	279,10
Total	<u>8,387.19</u>	<u>279,10</u>

6. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013, están compuestas principalmente por saldos pendientes de pago a relacionadas y no generan intereses.

7. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Al 31 de diciembre de 2014, están compuestas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta a por pagar del ejercicio	854,68	0,00
Participación a trabajadores por pagar del ejercicio	685,57	0,00
Total	<u>1.540,25</u>	<u>0,00</u>

8. CAPITAL SOCIAL

Capital Social, representan 800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, emitidas y en circulación a valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Nomina de Socios o Accionistas:

NO.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL
1	0910187178	BRBORICH VELIZ WILFRIDO LADISLAO	ECUADOR	NACIONAL	2,00
2	0917142556	SUASTEGUI JIMENEZ ANDREA STEFANIE	ECUADOR	NACIONAL	798,00
TOTAL (USD \$):					800,00

9. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que hayan generaron un saldo deudor podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

MEGATRAX S.A. S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

10. COSTOS Y GASTOS

Un desglose de los costos y gastos durante el año 2014, se presenta como sigue:

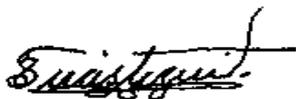
COSTOS	
(+) Inventario inicial	0,00
(+) Compras locales	446,094.95
(-) Inventario final de bienes	(21,054.56)
Arrendamiento	100.000,00
Otros costos	24.438,10
Total costos	549,478.49
GASTOS OPERACIONALES	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	39,348.79
Aportes a la seguridad social	3,238.58
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,262.53
IVA que se carga al gasto	13,042.16
Otros gastos	24.044,17
TOTAL GASTOS	84,936.23
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>634.414,72</u>

11. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no existen contingencias que produzcan nuevos derechos u obligaciones que deban ser registrados o revelados en los estados financieros adjuntos.

12. HECHOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2014 y la fecha de aprobación y emisión de los estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, o deban ser revelados en los mismos.



VICTOR MANUEL SUASTEGUI PUTAN
GERENTE GENERAL



CPA. Alejandra De la Torre
RUC 0918512567001
CONTADORA