

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

la Junta General de Accionistas de
 JADE S. A., JADESA

Introducción

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de JADE S. A., JADESA al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2013, los cuales fueron auditados por otros auditores; así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos pertinentes en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración del control interno pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables importantes hechas por la Administración de la entidad son razonables, así como una

[Handwritten signature]
 -3-

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
 Oficina # 202 Piso 2 .Telf: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
 E-mail: baddi.aurea@gmail.com

evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, un resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de JADE S. A., JADESA al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en comparativo a los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2013, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asuntos Relevantes

6. A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de elaboración por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta para nuestra revisión, los anexos tributarios por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014, y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos.
7. Los estados financieros de JADE S. A., JADESA, al 31 de diciembre del 2013, y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 2 de abril del año 2014, contiene una opinión sin salvedades.

[Handwritten signature]
 AuditPlus Cia. Ltda.

AuditPlus
 Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
 SC - RNAE - No. 646

Abril 18, 2015

[Handwritten signature]

CPA. Baddi Aurea A.
 Socio
 Registro # 0.17287

[Handwritten signature]
 -4-

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
 Oficina # 202 Piso 2 .Telf: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
 E-mail: baddi.aurea@gmail.com



JADE S.A., JADESA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Cashivo y equivalentes de efectivo	3	31,107.02	3,327.60
Activos financieros	4, 14	34,866.77	1,159.20
Dispositivos	5	194,866.94	18,317.85
Servicios y otros pagos anticipados		1,268.76	1,375.00
Activos por impuestos corrientes	6	9,558.09	51,529.29
Total activos corrientes		<u>271,667.58</u>	<u>75,708.94</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Terranos	7	455,184.56	455,184.56
Edificios e instalaciones		266,955.62	266,955.62
Maquinaría y equipos		921,877.76	896,208.99
Herramientas y enseres		2,558.41	2,558.41
Equipos de oficina		3,497.74	3,497.74
Equipos de computación		<u>3,163.43</u>	<u>3,163.43</u>
Sub-total		1,653,237.52	1,627,568.75
Menos depreciación acumulada		<u>(706,384.02)</u>	<u>(601,335.15)</u>
Total Propiedades, planta y equipos		<u>946,853.50</u>	<u>1,026,233.60</u>
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	8	57,617.76	97,913.83
TOTAL ACTIVOS		<u>1,276,138.84</u>	<u>1,199,856.37</u>


Sr. José Nicolás Lara
Gerente


Ing. Hilda Gómez Barrera
Contadora
Registro No. 09125543329601

Ver notas a los estados financieros

 -5-



JADE S.A., JADESA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	4,039.35	113.12
Otras obligaciones corrientes	10	<u>63,508.74</u>	<u>18,433.44</u>
Total pasivos corrientes		<u>67,548.09</u>	<u>18,566.56</u>
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS			
	11, 14	<u>415,173.21</u>	<u>436,892.39</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	12	700,000.00	700,000.00
Reserva legal		791.22	791.22
Reserva de capital		460,587.22	460,587.22
Resultados acumulados NIIF		299,110.72	299,110.72
Resultados acumulados		(716,091.74)	(670,483.87)
Ganancia del periodo		<u>49,020.12</u>	<u>(45,607.87)</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>793,417.54</u>	<u>744,397.42</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,276,138.84</u>	<u>1,199,856.37</u>


Sr. José Nicolás Lara
Gerente


Ing. Hilda Gómez Barrera
Contadora
Registro No. 09125543329601

Ver notas a los estados financieros

 -6-



JADE S. A., JADESA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2014	2013
RENTAS NETAS	15	218,440.20	0.00
COSTO DE VENTAS	15	115,298.90	0.00
GANANCIA BRUTA		103,141.30	0.00
CARGOS OPERACIONALES: Administrativos	16	29,710.61	45,607.87
GANANCIA Y/O (PÉRDIDA) OPERACIONAL		73,430.69	(45,607.87)
OTROS INGRESOS		506.14	0.00
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	13	73,936.83	(45,607.87)
DEBENOS: PARTICIPACION A TRABAJADORES	13	(11,090.52)	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	13	(13,826.19)	0.00
RESERVA LEGAL		0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO		49,020.12	(45,607.87)

Sr. José Murillo Lara
Gerente

Ing. Hilda Gómez Barrera
Contadora
Registro No. 09125543329001

Ver notas a los estados financieros

-7-



JADE S. A., JADESA

ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reservas Legal	Capital	Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Ganancia Periodo	Total
Enero 1, 2013	700,000.00	791.22	460,587.22	299,110.72	(672,443.87)	1,960.00	790,005.29
Transferencia					1,960.00	(1,960.00)	0.00
Pérdida del ejercicio						(45,607.87)	(45,607.87)
Diciembre 31, 2013	700,000.00	791.22	460,587.22	299,110.72	(670,483.87)	(45,607.87)	744,397.42
Transferencia					(45,607.87)	45,607.87	0.00
Ganancia del periodo						49,020.12	49,020.12
Diciembre 31, 2014	700,000.00	791.22	460,587.22	299,110.72	(716,091.75)	49,020.12	793,417.54

Sr. José Murillo Lara
Gerente

Ing. Hilda Gómez Barrera
Contadora
Registro No. 09125543329001

Ver notas a los estados financieros

-8-



JADE S. A. JADESA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	181,512.04	0.00
Pagado a proveedores y empleados	(101,171.37)	(53,041.00)
Pagado a la renta	(39,037.91)	(8,365.00)
Otros ingresos / egresos, neto	(9,364.75)	(500.00)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>31,938.01</u>	<u>(61,906.00)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(25,668.77)	0.00
Otras	43,229.96	0.00
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>17,561.19</u>	<u>0.00</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Préstamo a largo plazo	0.00	60,181.00
Dividendos pagados	0.00	(2,920.00)
Pagos a accionistas	(21,719.18)	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(21,719.18)</u>	<u>57,261.00</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	27,780.02	(4,645.00)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>3,327.00</u>	<u>7,972.00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>31,107.02</u>	<u>3,327.00</u>

Sr. José Murillo Lara
Gerente

Ing. Hilda Gómez Barrera
Contadora
Registro No. 09125543329001

Ver notas a los estados financieros

-9-



JADE S. A. JADESA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013
Ganancia del Período	49,020.12	(45,608.00)
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	1,332.36	0.00
Ajuste-regularización	103,716.51	0.00
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	(33,797.57)	(1,659.00)
Inventarios	(176,549.09)	0.00
Activos por impuestos corrientes	39,037.91	0.00
Servicios y otros pagos anticipados	105.24	0.00
Cuentas y documentos por pagar	4,016.23	(7,433.00)
Otros pasivos corrientes	23,238.83	(8,365.00)
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	<u>21,816.47</u>	<u>1,159.00</u>
Total ajustes	<u>(17,082.11)</u>	<u>(16,298.00)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>31,938.01</u>	<u>(61,906.00)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(25,668.77)	0.00
Otras	43,229.96	0.00
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>17,561.19</u>	<u>0.00</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Préstamo a largo plazo	0.00	60,181.00
Dividendos pagados	0.00	(2,920.00)
Pagos a accionistas	(21,719.18)	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(21,719.18)</u>	<u>57,261.00</u>
Aumento neto del efectivo	27,780.02	(4,645.00)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>3,327.00</u>	<u>7,972.00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>31,107.02</u>	<u>3,327.00</u>

Sr. José Murillo Lara
Gerente

Ing. Hilda Gómez Barrera
Contadora
Registro No. 09125543329001

Ver notas a los estados financieros

-10-

LA COMPAÑÍA JADESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

JADE S. A., JADESA, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en mayo 13 de 2003, e inscrita en el registro mercantil en mayo 22 del 2003. Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de productos agrícolas agro-industriales y procesamiento de materias primas en estado natural y congelamiento de las mismas, así como la elaboración de productos a ser exportados. La Compañía inició sus operaciones a partir de junio del año 2003.

Mediante escritura pública de aumento de capital suscrito, el 29 de octubre del 2010, ante la notaría vigésima octava del cantón Guayaquil, se efectuó la fijación de capital autorizado y reforma de estatuto social de la compañía JADE S.A., JADESA, el cual resolvieron aumentar el capital suscrito en \$699,200,00; que comprenden acciones ordinarias y nominativas de 699,200 a un valor nominal de \$1.00 por cada acción. El capital social de la compañía es \$700,000,00.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación.- Los estados financieros de JADE S. A., JADESA comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional - Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese

- 11 -

activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar - Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de las exportaciones de cajas de frejol de palo, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, nota 5.

Cuentas y Documentos por pagar - Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, máquinas y materiales en forma general; y por la construcción y mantenimiento de maquinarias de la planta que son utilizadas para el proceso de producción, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas. Nota 9.

Servicios y Otros Pagos Anticipados - Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fundas en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Activos por Impuestos Corrientes - Representan saldos de impuesto a la renta de años anteriores menos la depreciación del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipos de impuesto a la renta del año. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2014 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 7. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para edificios (bodegas); de 10 para muebles y enseres, y maquinarias y equipos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de las propiedades son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo. Los equipos de computación completamente depreciados se siguen utilizando, hasta su deterioro total, y se estimará un valor de acuerdo a lo permitido en las normas.

- 12 -

Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, nota 13.

Impuesto a la Renta - Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se contabiliza con cargo a la ganancia del año en que se devenga con base en el método de impuesto a la renta causado. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2013 y 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 22% y 23% respectivamente, nota 15. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicó en forma progresiva, hasta llegar a determinarse para el ejercicio fiscal del año 2014, el 22%.

Transacciones con partes relacionadas - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

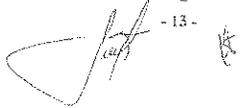
- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Reconocimiento de Ingresos - Con relación a la venta -- exportaciones de cajas de frejol de palo en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios de materiales, cajas, insumos, fundas de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con

 - 13 -

los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Bancos	30,186.16	3,014.37
Cajas	920.86	313.23
Total	31,107.02	3,327.60

Bancos, representa principalmente fondos depositados en las cuentas corrientes que mantienen en el Banco de Pichincha por \$23,538.29; y Banco del Austro por \$6,647.87. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas de activos financieros fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Clientes	33,166.03	0.00
Otros	1,700.74	1,159.20
Total	34,866.77	1,159.20

 - 14 -

A

Clientes, representa saldos pendientes de cobro por facturación de exportaciones de cajas de frejol de palo (gandules). Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen un plazo de vencimiento de 30 días. A la fecha de revisión estos valores han sido recuperados en su totalidad.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Productos en proceso	174,260.84	0.00
Materiales y suministros de empaque	<u>20,606.10</u>	<u>18,317.85</u>
Total	<u>194,866.94</u>	<u>18,317.85</u>

Los inventarios no están dados en garantía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2014 y 2013, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario por adquisiciones	0.00	34,884.66
Impuesto a la renta por anticipo	9,558.09	12,052.24
Retenciones en la fuente	<u>0.00</u>	<u>4,592.39</u>
Total	<u>9,558.09</u>	<u>51,529.29</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el impuesto a la renta por anticipo, corresponden a créditos tributarios de años anteriores al 2012, el cual han sido considerados en la declaración del impuesto a la renta del año 2014.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante los años 2014 y 2013, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,026,233.60	1,026,233.60
Adquisiciones	25,668.77	0.00
Depreciación acumulada	<u>(105,048.87)</u>	<u>0.00</u>
Saldos al fin del año	<u>946,853.50</u>	<u>1,026,233.60</u>

Adquisiciones y mejoras, incluye principalmente compras de maquinarias y equipos por \$25,668.77, entre agosto y diciembre del año 2014; entre ellas, bombas centrifugas, selladora, una reconstrucción de un condensador, y mejoramiento de bandas.

Durante el año 2014, la compañía contabilizó con cargo a resultados la depreciación anual de las propiedades, planta y equipos por \$105,048.87, sin embargo según diario de regularización de fin de año, se afectó el gasto de la depreciación del año en \$103,716.51 con cargo a la cuenta por pagar accionista, quedando como gasto del año \$1,332.36.

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, otros activos financieros no corrientes, corresponden al anticipo del impuesto a la renta por \$19,577.92; y al crédito tributario del impuesto al valor agregado IVA por compras de bienes y servicios provenientes de los años 2004 al 2012, por \$34,884.66. Estos valores pueden ser recuperados cumpliendo con ciertos requisitos ante la entidad de control, exceptuando los años prescritos.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>4,039.35</u>	<u>113.12</u>

Al 31 de diciembre del 2014, proveedores locales incluye factura pendiente de pago a una compañía de seguros local. Estos valores han sido cancelados durante los primeros meses del año 2015.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Con la Administración Tributaria, nota 13	32,264.25	14,468.76
IESS	5,784.88	347.89
Saludos a empleados	116.03	109.68
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	3,557.03	784.13
Décimo cuarto sueldo	6,002.87	1,060.00
Vacaciones por pagar	4,693.16	1,233.72
Participación de utilidades, nota 13	<u>11,090.52</u>	<u>449.26</u>
Total	<u>63,508.74</u>	<u>18,453.44</u>

con la administración tributaria, corresponde principalmente a los diversos porcentajes aplicados por retenciones en la fuente por las compras efectuadas a los proveedores en diciembre del año 2014. Estos valores de retenciones en la fuente fueron cancelados en enero del año 2015 e incluye impuesto a la renta causado al 31 de diciembre del 2014 por \$13,826.19; el mismo que a la fecha del presente reporte y según la declaración del impuesto a la renta, el saldo es a favor de la compañía.

Participación de utilidades constituye el 15% provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2014, por \$11,090.52, el mismo que se encuentra en proceso de cancelación.

11. CUENTAS POR PAGAR - DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las cuentas por pagar -- diversas relacionadas a largo plazo, fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Accionistas	<u>415,173.21</u>	<u>436,892.39</u>

Los préstamos recibidos del accionista principal de la compañía, corresponde a valores utilizados para el proceso de producción, tales como compras de materias primas y gastos administrativos, los cuales no generan interés, y no tienen fecha específica de vencimiento.

12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

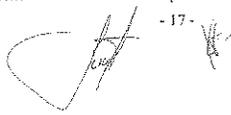
Capital Social -- Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la entidad está constituido por 700,000 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal -- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañía no realizó apropiación del resultado del año 2014.

Reserva de Capital -- Los saldos acreedores de la reserva de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

Ajuste de primera adopción de las NIIF -- De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

- 17 -




Resultados de años anteriores -- Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de resultados acumulados incluye pérdidas del ejercicio de los años 2008, 2009 y 2013 por \$722,253.73, y utilidad del ejercicio de los años 2011 y 2012 por \$6,161.99.

13. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2014 y 2013, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U. S. dólares)	
Ganancia del periodo	73,936.83	(45,607.87)
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>(11,090.52)</u>	<u>0.00</u>
Ganancia tributable	62,846.31	(45,607.87)
Más: Gastos no deducibles	0.00	14,036.04
Más: Ajuste por precio transferencia	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	62,846.31	(31,571.83)
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	13,826.19	0.00
Menos: Anticipos y créditos años anteriores	<u>(15,721.27)</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a favor contribuyente	<u>(1,895.08)</u>	<u>0.00</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, durante los años 2014 y 2013, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U. S. dólares)	
Pasivos		
Cuentas por pagar:		
Accionistas	415,173.21	436,892.39

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

- 18 -




15. INGRESOS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2014 y 2013, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ventas de productos agrícolas	218,440.20	0.00
Costo de ventas	(115,298.90)	(0.00)
Ganancia bruta	<u>103,141.30</u>	<u>0.00</u>

Las ventas en el año 2014, representan el 100% con relación al año 2013, debido a que en ese año la compañía no exportó; así mismo; el costo de ventas representa el 100% en relación al año anterior. La ganancia bruta en ventas en el año 2014, fue del 47,22%.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	600.09	12,062.24
Honorarios, comisiones y dietas	0.00	10,937.40
Alugars	5,817.30	6,610.32
Arrendos	4,624.31	2,537.31
Servicios públicos	375.01	1,490.34
Transporte	1,506.67	1,718.12
Mantenimiento y reparaciones	472.06	501.76
Deuda al gasto	9,318.87	1,861.25
Gastos de viaje	0.00	278.24
Contribuciones al IESS	2,244.78	1,597.56
Otros	<u>4,751.52</u>	<u>6,013.33</u>
Total	<u>29,710.61</u>	<u>45,607.87</u>

Los gastos administrativos disminuyeron en \$15,897.26, equivalente a un 34,86% en relación al año 2013, lo cual se atribuye principalmente a una disminución en sueldos y beneficios sociales en \$11,462.15, que representa un 93,02%; y en honorarios, comisiones y dietas por \$10,937.40 que representa un 100,00% con relación al año 2013.

[Handwritten signature]
- 19 -

[Handwritten mark]

17. PRECIO DE TRANSFERENCIA

El estudio de Precios de Transferencias surge en función de lo establecido en las resoluciones No. NAC-DGER2008-0464 del 25 de abril del año 2008, NAC-DGERCGC09-00286 del 17 de abril del año 2009, y NAC-DGERCGC13-00011 del 24 de enero del año 2013, que exigen a quienes tengan operaciones con partes relacionadas, indistintamente de los montos, o si son locales o exterior, para establecer si los precios pactados en dichas transacciones corresponden con el principio de plena competencia.

Las compañías sujetas al impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América \$3.000.000,00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América \$6.000.000,00, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

18. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 18, 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

[Handwritten signature]
- 20 -

[Handwritten mark]