



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditores Externos Independientes

CORPORACION ZCJS S.A.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Índice del Contenido

Dictamen del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De **CORPORACION ZCJS S.A.**

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el método directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre de 2014 y un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas 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 por parte de **CORPORACION ZCJS S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **CORPORACION ZCJS S.A.**, una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA. Auditores Externos Independientes

Base para la opinión con salvedad

No hemos podido satisfacernos del importe en libros en los registros contables, sobre el saldo de la cuenta Anticipo a Proveedores Locales por un valor de US\$ 60.899,41 dólares, ya que nuestra contratación fue tardía y no fueron entregadas por los proveedores las confirmaciones de saldos.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos descritos en el párrafo base para la opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importante, la situación financiera **CORPORACION ZCJS S.A.**, al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo para el año terminado a esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CORPORACION ZCJS S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Otro Asunto

Los estados financieros de la Compañía **CORPORACION ZCJS S.A.**, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013; no fueron auditados para este periodo, por no cumplir el requisito establecido en la resolución No. 02.Q.ICI.0012 de la Superintendencia de Compañías.

C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente
Representante Legal
RNC- No. 6653

Guayaquil, Ecuador
Mayo 25, 2015

JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

CORPORACION ZCJS S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Expresado en dólares de E.U.A.)

		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE:			NO AUDITADO
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A US\$	609.748,19	1.093.324,97
Activos Financieros	C	2.185.259,73	2.760.269,34
Servicios y Otros Pagos Anticipados	G	60.899,41	430.981,42
Activos por Impuestos Corrientes	H	524.688,68	1.106.521,02
Otros Activos Corrientes	I	0,00	3.888.872,29
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$	3.380.596,01	9.279.969,04
Propiedades, Planta y Equipo	K	2.023.258,62	2.210.212,74
Otros Activos no Corrientes	Q	4.601.154,29	0,00
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	10.005.008,92	11.490.181,78
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC US\$	5.080.073,18	7.295.721,39
Otras Obligaciones	DD	84.150,53	265.163,85
TOTAL PASIVOS CORRIENTE	US\$	5.164.223,71	7.560.885,24
Pasivos a Largo Plazo	JJ	4.831.688,92	3.917.362,89
TOTAL PASIVO	US\$	9.995.912,63	11.478.248,13
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	LL US\$	12.500,00	12.500,00
Pérdida Acumulada		-566,35	0,00
Perdida del Ejercicio		-2.837,36	-566,35
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	9.096,29	11.933,65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	10.005.008,92	11.490.181,78

Ver notas a los Estados Financieros

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

CORPORACION ZCJS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2014
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	
INGRESOS ORDINARIOS	
Ventas Locales	15.634.043,72
TOTAL INGRESOS	US\$ 15.634.043,72
<u>COSTOS Y GASTOS</u>	
(-) Costo de Ventas	17.127.697,97
(-) Gastos de Administración	12.103,84
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 17.139.801,81
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	
(+) Otros Ingresos	1.502.920,73
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	US\$ 1.502.920,73
PERDIDA DEL EJERCICIO	US\$ -2.837,36

(*) Ver Conciliación Tributaria numeral 2.4

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Auditores Externos Independientes

CORPORACION ZCJS S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	PERDIDA ACUMULADA	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a enero 01, 2014	12.500,00	0,00	-566,35	11.933,65
Transferencia de la Perdida del ejercicio a Pérdida acumulada		-566,35	566,35	0,00
Perdida del ejercicio al 31 de diciembre de 2014			-2.837,36	-2.837,36
Saldo al 31 de diciembre de 2014	12.500,00	-566,35	-2.837,36	9.096,29
Saldo al 31 de diciembre de 2013	12.500,00	0,00	-566,35	11.933,65

NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías de las utilidades liquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance el 50% del Capital Social.

Ver notas a los Estados Financieros

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

CORPORACION ZCJS S.A.
ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2014
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Efectivo recibido de clientes	16.209.053,33
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-19.077.105,30
TOTAL	-2.868.051,97
 (+) Otros Ingresos	 1.502.920,73
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACION	-1.365.131,24
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
(-) Compra de Propiedades, Planta y Equipo	32.771,57
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION	-32.771,57
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Pasivo a Largo Plazo	914.326,03
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	914.326,03
 DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO	 -483.576,78
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1.093.324,97
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	609.748,19

Ver notas a los Estados Financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
2.	Políticas contables	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros	1
2.2	Activos Financieros	1
2.3	Cuentas y Documentos por Cobrar	2
2.4	Impuesto a la Renta y Participaciones	2
2.5	Propiedades, Planta y Equipo.	3
2.6	Pasivos financieros	4
2.7	Beneficios a los Empleados	4
2.8	Provisiones.....	5
A)	Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	5
C)	Activos Financieros.....	5
G)	Servicios y Otros Pagos Anticipados	6
H)	Activos por Impuestos Corrientes	7
I)	Otros Activos Corrientes.....	7
K)	Propiedades, Planta y Equipo	7
Q)	Otros Activos No Corrientes	8
CC)	Cuentas y Documentos por Pagar	8
DD)	Otras Obligaciones	9
JJ)	Pasivos a Largo Plazo	10
LL)	Capital Social	10
	Reserva Legal	11
	Hechos Subsecuentes.....	11

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **CORPORACION ZCJS S.A.**, el 22 de noviembre de 2012 bajo esta denominación e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero de 2013 con el número 276 y repertorio bajo el número de fojas 1.529 a 1.563.- Según resolución No. SC.IJ.DJC.G.12.0007906 de la Superintendencia de Compañía con fecha 17 de diciembre de 2012

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad económica principal la importación, comercialización, distribución y venta de productos terminados para uso industrial, para construcción, así como repuestos de toda clase de maquinaria y vehículos; la compañía también podrá realizar toda clase de actividades relacionadas con la construcción, tales como, diseño, cálculos estructurales, fabricación y montaje de estructuras, realización de obra civil, etc., de edificios industriales, de vivienda, de oficinas y de cualquier otro tipo; construcción de puentes, avenidas y en general, vías de acceso vehicular y peatonal y, en general, cualquier otra actividad que se relacione con la construcción; y demás actividades expresas en el artículo segundo objeto social.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2014, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 12.500,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido doce mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una, este es aportado por los accionistas.

2. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIC-NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la República del Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

2.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

2.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imposables.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

CORPORACION ZCJS S.A.

<u>Conciliación Tributaria</u>		2014
Utilidad del ejercicio antes de participación	US\$	-2.837,36
(-) 15% Participación trabajadores		0,00
Base Imponible		-2.837,36
(+) Gastos no deducibles	(*)	1.330.316,50
Utilidad Gravable	US\$	1.327.479,14
22% Impuesto a la renta causado		292.045,41
Anticipo ejercicio fiscal declarado y pagado		0,00
Impuesto a la renta causado		292.045,41
(-) Retenciones en la fuente período fiscal		183.534,94
(-) Crédito tributario de años anteriores		231.488,20
Impuesto a la renta a pagar	US\$	122.977,73

(*) Valor por concepto de gastos pagados no sustentados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios así como con comprobantes de ventas no autorizados por el reglamento de comprobantes, los mismos que no sustentan costos y gastos; intereses y multas; como lo establece la normativa tributaria (L.O.R.T.I)

2.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y quipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o perdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra

contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

2.6 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

2.7 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos

2.8 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

CORPORACION ZCJS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		2014	2013
Caja	(1)	24.818,82	138.056,45
Bancos	(2)	584.929,37	955.268,52
	US\$	609.748,19	1.093.324,97
(1) Caja			
Caja General		24.818,82	138.056,45
	US\$	24.818,82	138.056,45
(2) Bancos			
Bolivariano Cta. Cte. 175-500041-7		84.929,37	955.268,52
Citibank Cta. Cte. 82607986		500.000,00	0,00
	US\$	584.929,37	955.268,52

C) Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS		2014	2013
Clientes	(1)	2.185.259,73	155.802,44
Inversiones Financieras Locales	(2)	0,00	1.000.000,00
Deudores Varios	(3)	0,00	1.604.466,90
	US\$	2.185.259,73	2.760.269,34

(1) Clientes

Holcim del Ecuador S.A.	2.185.259,73	77.993,54
Equipos Bulgaria	0,00	64.312,24
Seclart S.A.	0,00	13.496,66
US\$	2.185.259,73	155.802,44

(2) Inversión Financieras Locales**Inversión Temporal**

Banco Internacional	0,00	(a) 1.000.000,00
US\$	0,00	1.000.000,00

(a) Inversión temporal certificado de depósito a corto plazo Op. 1750IDPV000190-5 por el monto de US\$ 1.000.000,00 dólares a 91 días plazo a la tasa de interés efectiva del 4.59%; con fecha de inicio 30 de octubre de 2013 y vencimiento 29 de enero de 2014

(3) Deudores Varios

Garantía en construcción molino 8%	0,00	935.416,53
Garantía en construcción molino 5%	0,00	649.050,37
Garantía en contenedores	0,00	20.000,00
US\$	0,00	1.604.466,90

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2014	2013
Servicios y Otros Anticipos	(1) 60.899,41	430.047,36
Seguros	(a) 0,00	934,06
US\$	60.899,41	430.981,42

(1) Servicios y Otros Anticipos

Anticipo a Proveedores	(a) 60.899,41	430.047,36
US\$	60.899,41	430.047,36

(a) Anticipo a Proveedores

Anticipo Macinter Subcontratact	0,00	190.269,50
Anticipo Holcim Mixed Hormigón	0,00	70.490,07
Miss Primera S.A.	51.331,43	0,00
Sydneycorp S.A.	7.344,00	0,00
Hotel Sheraton	2.223,98	0,00
Anticipo Villagrán Lara	0,00	10.404,00
Anticipo arriendos	0,00	3.260,00
Varios anticipos	0,00	153.043,82
Anticipo Valera Ochoa	0,00	2.579,97
US\$	60.899,41	430.047,36

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2014	2013
Crédito Tributario IVA	109.665,54	711.441,44
Crédito tributario fuente periodo anterior	231.488,20	0,00
Retenciones en la fuente periodo (a)	183.534,94	231.488,20
IVA Compras	0,00	163.591,38
US\$	524.688,68	1.106.521,02

(a) Saldo que corresponde a la retención en la fuente del periodo 2014, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico; (Ver conciliación tributaria numeral 2.4)

I) Otros Activos Corrientes

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2014	2013
Obras en construcción molino	0,00	3.888.872,29
US\$	0,00	3.888.872,29

K) Propiedades, Planta y Equipo

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

CORPORACION ZCJS S.A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>COSTO</u>		Saldo al 01/01/2014	Compras ó Adiciones	Ventas Bajas/Transf.	Saldo al 31/12/2014
Maquinarias y Equipos	US\$	2.209.667,00	32.771,57	0,00	2.242.438,57
Vehículos		109.378,89	0,00	0,00	109.378,89
TOTAL COSTOS	US\$	2.319.045,89	32.771,57	0,00	2.351.817,46
 <u>DEPRECIACION</u>					
(-) Maquinarias y Equipos	US\$	95.165,49	199.976,05	0,00	295.141,54
(-) Vehículos	(*)	13.667,10	19.750,20	0,00	33.417,30
TOTAL DEPRECIACION	US\$	108.832,59	219.726,25	0,00	328.558,84
TOTAL ACTIVO FIJO	US\$	2.210.212,74	-186.954,68	0,00	2.023.258,62

Q) Otros Activos No Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2014	2013
Garantía en construcción molino 5%	649.050,37	0,00
Garantía en construcción molino 8%	935.416,53	0,00
Obras en construcción molino	3.016.687,39	0,00
US\$	4.601.154,29	0,00

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2014	2013
Proveedores (1)	223.316,40	566.649,55
Acreedores Locales Varios (2)	632.975,65	3.926.722,40
Anticipo Clientes (3)	0,00	2.713.613,53
Cuentas por Pagar Relacionadas (4)	3.980.512,40	53.790,00
Cuentas Varias por Pagar (5)	718,73	34.945,91
Acreedores del Exterior (6)	242.550,00	0,00
US\$	5.080.073,18	7.295.721,39

(1) Proveedores

Teinsersa S.A.	0,00	10.757,46
Ecuatoriano Suiza	0,00	114.132,87
Mamut Andino C.A.	10.907,13	162.406,03
Luis Calvache	21.005,98	21.005,98
Concerroazul	34.025,07	34.025,07
Quintana Transporte	0,00	41.585,49
Andec	30.809,38	30.809,38
Milton Vélez	35.563,39	53.994,08
Ciudad Rodrigo	11.715,69	11.693,00
FM Construcciones	40.000,00	40.000,00
Pinturas Cóndor	39.289,76	46.109,66
Proveedores con saldo menor a US\$ 10.000	0,00	130,53
US\$	223.316,40	566.649,55

(2) Acreedores Locales Varios

Casa Matriz China	0,00	1.766.687,30
Casa Matriz China	0,00	2.160.035,10
Luna Express S.A.	26.537,39	0,00
Construcciones FM	25.799,59	0,00
Disetec	81.227,40	0,00
Eléctrica Hamt Cía. Ltda.	13.569,19	0,00
Entalpia S.A.	27.060,00	0,00
Holcim Ecuador S.A.	72.981,73	0,00
Malan Gahui María	12.197,27	0,00
Mamut Andino C.A.	125.765,85	0,00
Molemotor S.A.	12.490,66	0,00
Quintana Andrade Juan	38.379,76	0,00
Rodripen S.A.	40.781,74	0,00
Sydneycorp S.A.	20.599,40	0,00
Tainmesa S.A.	65.074,63	0,00
Acreedores con saldo menor a US\$ 10.000	70.511,04	0,00
US\$	632.975,65	3.926.722,40

(3) Anticipo Clientes

Holcim del Ecuador S.A.	0,00	307.514,27
Anticipo remodelación molino Holcim	0,00	2.406.099,26
US\$	0,00	2.713.613,53

(4) Cuentas por Pagar Relacionadas

Préstamo casa matriz	53.790,00	53.790,00
Casa matriz importación de suministros	1.766.687,30	0,00
Casa matriz importación de equipos	2.160.035,10	0,00
US\$	3.980.512,40	53.790,00

(5) Cuentas Varias por Pagar

Otras provisiones	0,00	7.847,06
Garantías Holcim 5%	718,73	718,73
Cuentas varias	0,00	26.380,12
US\$	718,73	34.945,91

(6) Proveedor del Exterior

CBMI Construction Co.Ltd.	242.550,00	0,00
US\$	242.550,00	0,00

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES	2014	2013
Con la Administración Tributaria	(1) 80.096,27	235.998,91
Obligaciones con el Empleado	0,00	13.745,86
Obligaciones con el IESS	(2) 4.054,26	15.419,08
US\$	84.150,53	265.163,85

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la fuente	(a)	16.230,75	20.663,64
Impuestos y retención IVA	(b)	25.038,06	16.389,49
IVA Ventas		0,00	198.945,78
Impuestos y retenciones años anteriores		38.827,46	0,00
	US\$	80.096,27	235.998,91

(a) Retención en la Fuente

1% Transferencia de bienes		2.761,10	7.220,54
1% Transporte pasajeros y carga		661,53	1.097,64
1% Otras retenciones		1.232,02	1.730,92
10% Honorarios personas naturales		186,00	0,00
2% Otras retenciones		11.202,08	10.153,70
Relación de dependencia		188,02	460,84
	US\$	16.230,75	20.663,64

(b) Retención I.V.A.

30% Retención		204,00	4.861,67
70% Retención		18.398,54	11.527,82
100% Retención		6.435,52	0,00
	US\$	25.038,06	16.389,49

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte patronal		1.806,54	3.621,69
Aporte IECE-SETEC		177,70	324,78
Aporte individual		1.770,57	3.036,98
Préstamos hipotecarios		299,45	8.435,63
	US\$	4.054,26	15.419,08

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO	2014	2013
Anticipos de Clientes	(1) 4.831.688,92	3.917.362,89
	4.831.688,92	3.917.362,89
<u>(2) Anticipo de Clientes</u>		
Anticipo remodelación molino	914.326,03	0,00
Ingreso obra en proceso (planillas)	3.917.362,89	3.917.362,89
	US\$ 4.831.688,92	3.917.362,89

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor USD. 2014
CBMI Construction Co.Ltd.	12.499	1,00	99,99%	12.499,00
Tianjin Cement Industry Design & Research Institute Co. Ltd.	1	1,00	0,01%	1,00
Total	12.500		100%	12.500,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (25 de mayo de 2015), por lo que indicamos que no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.