

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXP: 38876

Ciudad: -

Estimados señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoria sobre los Estados Financieros de la compañía EXPLOMARSA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,

Ernesto Frias Ramos
SC-RNAE-2-663

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítanos en: www.supcias.gob.ec

Fecha:

21/04/2015 17:21:57 Usr: admin



Reserva: No. Trámite: 13797-0
ERNESTO FRIAS

Expediente: 38876

R.C.: 0701720110001

Razón social:
EXPLOMARSA S.A.

Subtipo trámite:
COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA

EXPLOMARSA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2-3
Estado de Situación	4-5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivos	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-21

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

EXPLOMARSA S. A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **EXPLOMARSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que están libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida 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 la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría 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. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **EXPLOMARSA S. A.** al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Abril 08, 2015
Guayaquil-Ecuador

EXPLOMARSA S.A**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	41.391	62.963
Cuentas por cobrar	4	112.173	9.497
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	74.229	-
Activos biológicos	6	658.115	454.654
Inventarios	7	99.120	75.862
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.025.028	602.976
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Activos fijos depreciables	8	3.241.141	3.028.790
Activos Ilícitos depreciables		997.200	997.200
Construcciones en curso		57.965	-
		4.298.406	4.025.990
Menos - Depreciación Acumulada		(544.051)	(234.002)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		3.754.355	3.791.838
TOTAL ACTIVOS		4.779.383	4.394.814



Sr. Yu Qidun
GERENTE GENERAL



C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

EXPLOMARS S.A.**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	8	520,623	329,710
Cuentas por pagar	10	303,371	307,007
Pagos acumulados	11	52,158	23,143
Cuentas por pagar relacionados	12	109,240	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,075,192	819,914
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	2,125,167	2,301,583
Cuentas por pagar accioneros L.P.	14	732,053	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,906,226	2,501,583
TOTAL PASIVOS		3,981,418	3,321,497
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	20	800	800
Reserva legal		2,423	2,423
Reserva facultativa		2,423	2,423
Agente a futuro de capitalizaciones		90,743	90,743
Reserva por valorización		608,880	600,094
Reservas acumuladas		16,837	18,791
Utilidad del ejercicio		25,830	48,046
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		797,946	1,073,317
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4,779,363	4,394,814


Gerente General

C.P.A. Nelly Timbaco
CONTADOR GENERAL

Este informe adjunto a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

EXPLOMARSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR VENTAS	15	3,197,498	949,702
COSTO DE VENTAS	16	3,021,679	988,924
Utilidad (Pérdida) bruta		175,819	(39,222)
<u>GASTOS:</u>			
Gastos administrativos	17	83,158	242,256
Gastos financieros	18	(73,149)	153,285
Otros ingresos y/o egresos, Neto		(110,910)	(507,231)
		<u>145,397</u>	<u>(111,690)</u>
Utilidad antes de Part. Trabajadores e Impuestos		<u>30,422</u>	<u>72,468</u>
Participación trabajadores		(4,563)	(10,870)
Impuesto a la Renta		-	(13,552)
Utilidad neta		<u>25,859</u>	<u>48,046</u>


Sr. Yu Qi Jun
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Tumbuco
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CINCO COMERCIAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

Expresados en Dólares de Estados Unidos de América

SALDO AL 01-01-2013

Activos

Transacciones

Reserva por valoración

Utilidad del ejercicio

SALDO AL 01-01-2014

Activos

Transacciones

Agua

Utilidad del ejercicio

SALDO AL 31-12-2014

Capital (sóla)	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes futuros capitalizaciones	Reserva por Valoración	Utilidad años anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
000	2,423	2,423	00,743	-	-	15,791	115,188
-	-	-	-	-	(6,791)	(15,791)	-
-	-	-	-	(910,000)	-	-	(910,000)
-	-	-	-	-	-	43,046	43,046
000	2,423	2,423	90,743	910,000	15,791	43,046	1,073,317
-	-	-	-	-	43,046	(43,046)	-
-	-	-	-	(300,311)	-	-	(300,311)
-	-	-	-	-	-	25,859	25,859
000	2,423	2,423	90,743	609,689	64,337	25,859	797,563


Sr. Ya Qui Jón
GERENTE GENERAL

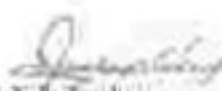

C.P.A. Nélio Tandiara
CONTADOR GENERAL

EXPLOMARS S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Elaborado en Dólares de Estados Unidos de América

	2014	2013
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.112.208	445.154
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1.017.360)	(1.479.696)
Otros ingresos, Net	110.910	507.221
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	196.593	(17.309)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de activos fijos, neto	(272.518)	(3.893.630)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	(272.518)	(3.893.630)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	(8.075)	329.702
Obligaciones financieras a largo plazo	404.543	2.440.793
Reserva por recompra	-	110.091
Ayuda al patrimonio	(363.211)	-
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	14.257	3.880.586
Incremento (Disminución) del efectivo	18.428	59.637
Saldo efectivo al inicio del periodo	62.967	3.56
Efectivo al final del periodo	81.395	62.963


 Sr. Yu Qian
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Nelly Tumbaco
 CONTADOR GENERAL

Las firmas y sellos financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

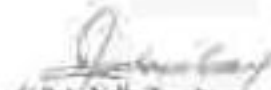
EXPLOMARSA S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	2014	2013
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	24.859	48.046
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	310.001	214.092
	<u>310.001</u>	<u>214.092</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(102.576)	(1.040)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(74.229)	-
Activos biológicos	(203.461)	-
Inventarios	(27.258)	(408.156)
Cuentas por pagar	48.741	175.321
Cuentas por pagar compañías relacionadas	199.240	-
Pasivos acumulados	10.378	20.128
	<u>(129.567)</u>	<u>(299.447)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>156.593</u>	<u>(177.309)</u>



Sr. Ye Qilun
GERENTE GENERAL



C.P.A. Nelly Tamayo
CONTADOR GENERAL

Los datos a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

EXPLOMARSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en el Cantón Tulcan el 10 de Julio del 2006 e inscrita en el registro mercantil el 20 de Julio del 2006. Su objeto principal es la explotación de minerales de cianuros.

La Junta General de Accionistas con fecha 28 de junio del 2013 aprueba el Cambio de Domicilio a la Ciudad de Guayaquil y Reforma de Estatutos de la Compañía, lo cual se realiza mediante Escritura Pública el 03 de Julio del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Noviembre del 2013.

Operaciones. La compañía tiene la sección de Acacultrun para la producción de cianuro.

Las instalaciones de producción de cianuro están ubicadas en la parroquia Tama, Cantón Naranjal, provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 554 hectáreas de su propiedad, la producción durante el año 2014 fue de 1.052.478.

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 64 empleados, que se encuentran distribuidos entre áreas de producción y administrativa.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las 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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de preparación de los estados financieros

Base de presentación. Los Estados Financieros de EXPLOMARSA S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenta.

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación. Las partidas de los estados financieros internos de la Compañía están expresados en Dolares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de

preeminencia de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo en caja y bancos.- Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivativos consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin ceder el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar empleados y arrendos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compra de larvas, balanceado, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios a profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

☐ **Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado se financia al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.5. Activos biológicos.- Corresponden al crumón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrándose al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a los libros cosechados.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, fertilizantes, materiales y combustible, registrándose al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción, el cual es susceptible de devolución previa presentación de la documentación de soporte al Servicio de Rentas Internas - SRI, de acuerdo con la norma tributaria vigente.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición menos las depreciaciones acumuladas. El costo está formado por los desembolsos directos de la compra o los costos y gastos incurridos en la construcción del bien. Los gastos posteriores a la compra son capitalizados cuando se estimen beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el período en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificio	5	20
Infraestructura	10	10
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de seguridad y vig.	10	10
Equipos de comunicación	33	3
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Embarcaciones	20	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

2.10. Beneficios a empleados

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad neta anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación societaria vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto mesito.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengado.

2.11. Reservas y Resultados Acumulados.-

o **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al cierre del 2014 la Compañía ya contaba como reserva legal con el 50% sobre el capital suscrito.

o **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC/JCLCPA/IFRS/GU/007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, salvo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados: Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resolución No. SC-G/CI-CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 560 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Período".

2.12. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se derivan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camiones.

2.13. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales paganán sobre la utilidad después del 15% de participaciones de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará de forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados el 2011, 2012 y 2013 en 24%, 22% y 22% respectivamente.

2.14.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y se aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo en caja y bancos consisten en:

	2014	2013
Caja	900	-
Banco Bolivariano	80.491	-
Banco Pichincha	-	62.963
	<u>81.391</u>	<u>62.963</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Anticipo a proveedores	1.023	-
Empleados	402	-
Impuestos pagados (1)	110.748	9.497
	<u>112.173</u>	<u>9.497</u>

(1) Corresponde a US\$14.680 por anticipo impuesto; US\$32.500 por impuestos retenidos y US\$63.568 por crédito tributario IVA.

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar Compañías Relacionadas consistían en:

	2014	2013
Gigadim S.A.	55	-
Tonissa S.A.	74.174	-
	<u>74.229</u>	<u>-</u>

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos biológicos consistían en:

	2014	2013
Cultivos en proceso	658.115	454.654
	<u>658.115</u>	<u>454.654</u>

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden insumos tales como: larvas de camarón, alimento balanceado, fertilizantes, y otros costos indirectos de cultivo.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	2014	2013
Balancesados	61.766	-
Fertilizantes	35.541	-
Materiales	-	66.202
Combustibles y lubricantes	1.813	9.660
	<u>99.120</u>	<u>75.862</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2014
Terreno	997.200	-	-	997.200
Construcciones en curso	-	57.865	-	57.865
Edificios	281.472	3.457	-	284.929
Infraestructuras	2.325.461	93.718	-	2.419.180
Instalaciones	-	3.821	-	3.821
Muebles y equipos	303.347	23.719	-	327.066
Equipos de computación	555	110	-	665
Equipos de seguridad y vigilancia	-	45.287	-	45.287
Equipos de comunicaciones	-	4.080	(477)	3.603
Muebles y enseres	3.020	8.663	-	11.683
Vehículos y equipos de transporte	103.488	33.662	-	137.150
Enseres menores	14.805	1.190	-	15.995
	4,625,938	232,831	(477)	4,858,292
Depreciación Acumulada	(234,092)	(310,001)	42	(544,051)
	4,391,846	192,830	(435)	4,314,241

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Ventas	Avales	Saldo al 31/12/2013
Terreno	-	130.100	-	341.200	471.300
Edificios	183.801	-	(182.501,00)	201.472	202.772
Infraestructuras	-	4,350,400	(1,230,000,00)	(900,440)	2,220,460
Muebles y equipos	29.863	23.822	-	32,619	86,285
Equipos de oficina	-	420	-	84	540
Muebles y enseres	-	-	-	3,428	3,428
Vehículos y equipos de transporte	-	-	-	(114,963)	(114,963)
	213,664	4,484,322	(1,390,194)	462,916	4,760,708
Depreciación Acumulada	-	(132,413)	14,225	(83,954)	(202,142)
	213,664	4,351,909	(1,375,969)	378,962	4,557,560

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	2014	2013
Corporación Financiera Op. # 02060120224 (1)	26.667	26.667
Corporación Financiera Op. # 02060120225 (2)	349.750	349.750
Intereses por pagar	144.206	153.285
	<u>520,623</u>	<u>529,702</u>

(1) Porción corriente de préstamo con la Corporación Financiera Nacional por US\$80,000 otorgado en Marzo 12 del 2013 pagadero anualmente a una tasa del 8.17% anual.

- (2) Porción corriente de préstamo con la Corporación Financiera Nacional por US\$2.798.000, otorgado en Marzo 12 del 2013 pagadero anualmente a una tasa del 3.17% anual.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores (1)	297.810	252.196
Impuestos por pagar (2)	5.361	14.871
	<u>303.171</u>	<u>267.067</u>

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (08 de abril del 2015) han sido pagados en un 87%.

- (2) Incluye provisiones de impuesto a la renta por US\$915 y retenciones en la fuente por pagar por US\$4.446

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
IESS por pagar	6.946	1.654
Beneficios sociales	27.577	10.621
Utilidades por pagar	15.434	10.870
Otros	2.201	-
	<u>52.158</u>	<u>23.145</u>

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por pagar Relacionadas consistían en:

	2014	2013
Ya Qi Jun	21.615	-
Exportmeksa S.A.	46.023	-
Rinteme S.A.	131.602	-
	<u>199.240</u>	<u>-</u>

Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Corporación Financiera Op. # 02060120224	26.667	53.333
Corporación Financiera Op. # 02060120225	2.098.500	2.448.250
	<u>2.125.167</u>	<u>2.501.583</u>

Ver nota 9.

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por pagar accionistas consistían en:

	2014	2013
Yu Qi Jun	325.354	-
Spartan Del Ecuador S.A.	227.870	-
Perecony Internacional S.A.	227.835	-
	<u>781.059</u>	<u>-</u>

Corresponde a préstamo para capital de trabajo, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

15. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por ventas consistían en:

	2014	2013
Camurón	3.197.498	949.702
	<u>3.197.498</u>	<u>949.702</u>

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los costos de ventas consistían en:

	2014	2013
Materializado	818,329	368,226
Lavvas	356,708	123,958
Vitaminas	-	37,067
Fertilizantes	334,937	62,209
Muro de obra almana	343,563	-
Diesel	32,331	-
Suministros y materiales	-	463,464
Seda	158,291	-
Depreciaciones	122,108	-
Asesoría técnica	36,567	-
Otros costos indirectos	821,945	-
	<u>3,021,679</u>	<u>998,924</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	2014	2013
Beneficios sociales	-	109,200
Honorarios profesionales	1,620	43,738
Otros gastos generales	2,875	25,006
Impuestos municipales	8,547	31,253
Gastos médicos	-	10,085
Gastos de viaje	-	1,269
Iva que se carga al gasto	5,525	21,725
Gastos no deducibles	3,747	-
Otros	60,844	-
	<u>83,158</u>	<u>242,256</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros consistían en:

	2014	2013
Gastos bancarios	350	-
Intereses pagados	172,799	153,285
	<u>173,149</u>	<u>153,285</u>

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2014							TOTAL
	Venta de Larvas	Venta de Hidrocóndos	Servicio de Logística	Promesa	Compra Compras	Compra Intercompra	Compra (Rece)	
Terceros	1.346	61.992	274	100.380	38.792	8.159	11.678	220.439
Yu Qi Jun	-	-	-	21.615	-	-	-	21.615
Esperanza	-	5.522	2.092	187,164	-	-	-	194,778
Rece	-	-	64,370	231,500	-	8,164	-	304,034
Total	-	-	64,662	-	-	-	-	6,167
	1.346	67,512	72,909	309,579	38,792	14,723	11,678	1,068,439

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2014 confirmado de la siguiente manera:

- Spartan Del Escudo Productos Químicos	267 Acciones
- Percony Internacional S.A.	267 Acciones
- Yu Qi Jun	265 Acciones
- Jiankang Chen	1 Acción
TOTAL	800 ACCIONES

Al 31 de Diciembre del 2013 confirmado de la siguiente manera:

- Yu Qi Jun	799 Acciones
- Jiankang Chen	1 Acción
TOTAL	800 ACCIONES

Con fecha 07 de Mayo del 2014, el Sr. Yu Qi Jun ha cedido 267 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la Compañía Percony Internacional y 267 acciones ordinarias a favor de Spartan Del Escudo S.A.

Con fecha 7 de mayo del 2014 el Sr. Chen Jiankang ha cedido una acción a favor del Sr. Yu Qi Jun, sin embargo a la fecha de emisión de este informe (08 de abril del 2015), en la Superintendencia de Compañías no se refleja la cesión de la acción por tal en el año 2014 se mantiene como accionista de una acción al Sr. Chen Jiankang.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGU-11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participantes o socios. A la fecha de emisión de este informe (08 de abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara el contenido de los Artículos 333, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador. El Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país, mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determinan a continuación de los artículos 120 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberá agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionistas o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaron antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad personificada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (08 de abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

21. SITUACIÓN FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (08 de abril del 2015), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2012 y 2013, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta considerado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

o Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2014	2013
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	33,422	72,458
(-) 15% Participación trabajadores	(4,583)	(10,870)
(+) Gastos no deducibles	10,473	-
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(127,378)	-
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	(91,046)	(31,278)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	13,552
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(25,484)	(4,910)
(+) Anticipo pendiente de pago	9,497	4,910
(-) Anticipo y retenciones del período	(32,500)	(9,497)
IMPUESTO POR PAGAR Y SALDO A FAVOR	(23,003)	4,055

22. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (08 de abril 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2014	2013
Activos biológicos	658,113	454,654
Inventarios	(658,113)	(454,654)
	-	-