

INVERSIONISTA MABIS S.A

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

EXP:42846

Estimados señores,

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar 1
ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la
compañia **INVERSIONISTA MARIS S.A** por el año terminado al 31 de
diciembre del 2014.

Atentamente,



Ernesto Frias Ramos
SC-RNAB-2-663

INVERSIONISTA MARIS 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
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 21

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

INVERSIONISTA MARIS S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INVERSIONISTA MARIS 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 estén 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 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 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 favorablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de INVERSIONISTA MABIS 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- RVAP-2-663
Abril 24, 2015
Guayaquil-Ecuador

INVERSIONISTA MANTIS 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:			
Títulos y equivalentes de efectivo	3	11,058	138,457
Cuentas por cobrar	4	164,071	291,054
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		-	110,305
Activos biológicos	5	759,706	305,322
Inventarios	6	59,052	91,792
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		993,814	957,430
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	7		
Activos fijos no depreciables		429,003	429,003
Activos fijos depreciables		983,738	951,631
		1,412,741	1,380,634
Menos - Depreciación Acumulada		(584,212)	(544,474)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		828,529	836,160
TOTAL ACTIVOS		1,822,018	1,824,015


Ing. Juan Xavier Cardoza Ortega
GERENTE GENERAL
Luis Arias
CONTADOR GENERAL

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

INVERSIONISTA MARISLA

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013.

Expuestos en dólares de los Estados Unidos de América.

Provea resumidos

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	8	374,664	323,139
Cuentas por pagar	9	231,681	259,555
Cuentas por pagar relacionadas	10	911,397	55,077
Proveas acumulados	11	29,292	17,685
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,547,034	655,456
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar asociadas LSA		0	302,835
Emisión y Deuda	12	21,555	1,455
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		21,555	304,290
TOTAL PASIVOS		1,568,589	959,746
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	13	106,578	106,578
Aporte a fondo de capitalización		150,000	150,000
Reserva legal		32,552	32,552
Resultados acumulados		(52,570)	(71,290)
Utilidad del ejercicio		25,679	51,094
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		263,239	268,934
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,831,828	1,228,680


Ing. José Javier Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL


Luis Acas
CONTADOR GENERAL

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

INVERSIONISTA MABI S.A.

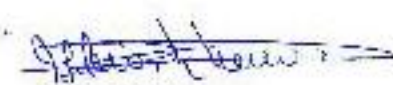
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALIN

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	13	1,923,827	2,355,396
COSTO DE VENTAS	14	1,482,339	2,028,301
Utilidad bruta		<u>441,468</u>	<u>327,095</u>
<u>GASTOS:</u>			
Gastos administrativos	15	229,346	298,200
Gastos financieros	16	32,284	33,600
Otros ingresos y/o egresos, Neto		134,914	(51,117)
		<u>396,544</u>	<u>280,833</u>
Utilidades antes de Part. Trabajadores e Impuestos		<u>44,924</u>	<u>46,262</u>
Menos: 19% Participación trabajadores		(6,739)	6,939
Menos: 22% Impuesto a la Renta		(8,486)	8,229
Utilidad neta del ejercicio		<u>29,699</u>	<u>31,094</u>


Ing. Juan Xavier Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL


Ines Arias
CONTADOR GENERAL

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

INVERSIONISTA MABIS S.A.

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

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futuro capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidad años anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2013	106,578	150,000	31,792	(88,720)	7,603	237,253
Movimiento						
Transferencia	-	-	-	7,603	(7,603)	-
Apropiación reserva legal	-	-	750	(760)	-	-
Ajustes	-	-	-	(19,419)	-	(19,419)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	31,094	31,094
SALDO AL 01-01-2014	106,578	150,000	42,542	(71,206)	31,094	248,928
Movimiento						
Transferencia	-	-	-	21,084	(21,084)	-
Ajustes	-	-	-	(25,378)	-	(25,378)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	29,689	29,689
SALDO AL 31-12-2014	106,578	150,000	32,542	(65,520)	29,689	253,289

Ing. Juan Xavier Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL

CONJADOR GENERAL

Los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

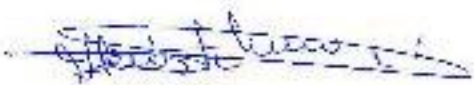
INVERSIONISTA MABIS S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

expresada en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2,673,497	2,693,851
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1,945,522)	(2,371,338)
Ciros egresos, Neto	<u>(34,914)</u>	<u>5,117</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>746,161</u>	<u>383,610</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de activos fijos, neto	(32,340)	(94,365)
Incremento accionistas	<u>(900,076)</u>	<u>(122,425)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(932,406)</u>	<u>(216,459)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	-	(35,655)
Obligaciones bancarias	51,305	(55,369)
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	(2,005)
Amortización y desahucio	13,550	-
Ajuste al patrimonio	<u>(25,329)</u>	<u>(13,416)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	<u>38,926</u>	<u>(110,538)</u>
 Incremento (Disminución) del efectivo	<u>(147,419)</u>	<u>56,613</u>
Voz efectivo al inicio de periodo	<u>158,457</u>	<u>101,844</u>
Efectivo al final del periodo	<u>11,038</u>	<u>158,457</u>



Ing Juan Carlos Carrión Ortega
GERENTE GENERAL



Ines Arias
CONTADOR GENERAL

INVERSIONISTA MADIS 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	59,699	31,594
<u>Más:</u>		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el		
efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	70,712	67,275
	<u>70,712</u>	<u>67,275</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	127,013	331,236
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	110,235	53,352
Activos biológicos	(53,881)	-
Inventarios	32,733	(111,105)
Cuentas por pagar	(27,874)	66,907
Cuentas por pagar compañías relacionadas	645,420	(53,658)
Pasivos acumulados	11,907	1,485
	<u>645,650</u>	<u>285,241</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)		
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>746,061</u>	<u>383,610</u>



Ing. Juan Xavier Cordeiro Ortega
GERENTE GENERAL



Ines Arias
CONTADOR GENERAL

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

INVERSIONISTA MABIS 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 de Guayaquil el 26 de agosto de 1985 e inscrita en el registro mercantil el 26 de septiembre de 1985. Tiene por actividad el cultivo de maíz y cultivo de palma africana.

Operaciones.- La compañía tiene el desarrollo de sus operaciones dispone de 196 hectáreas en la Hacienda San José; 160 hectáreas en la Hacienda Santa Anita y 170 hectáreas en la Hacienda Santa Rita, de las cuales para la producción cuenta con 94,36; 98,79 y 90,35 hectáreas respectivamente todas de su propiedad, donde tienen instaladas las plantaciones de maíz y de palma africana.

Las instalaciones están ubicadas en el Km. 46 vía Quevedo-Santo Domingo (Hacienda San José); Km. 38 vía Quevedo-Santo Domingo (Hacienda Santa Anita) y en el cantón Patricia Pilar (Hacienda Santa Rita), Provincia de Los Ríos.

Durante el año 2014 la producción fue de: 667 toneladas de palma africana y 124.169 quintales de maíz; en el 2013 la producción fue de: 885 toneladas de palma africana y 163.687 quintales de maíz.

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 35 empleados, que se encuentran distribuidos entre área de producción y administrativo. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS 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 reconoce la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **INVERSIONISTA MABIS S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares 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 presentación 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 derivados, consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidas 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 transfiera el activo financiero a otra parte sin retener 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 comerciales con sus clientes por las ventas de palma africana y maíz; las cuentas por cobrar con entidades relacionadas corresponden a la venta de camarón. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

■ **Cuentas por pagar.-** Corresponde a obligaciones de pago registradas al crédito, por las negociaciones de compras de materias primas, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios para la producción de sus productos. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Las cuentas por pagar con relacionados corresponden a obligaciones de pago adquiridas en años anteriores exigibles a corto plazo, por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

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

2.5. Activos biológicos.- Corresponde a los productos agrícolas al costo acumulado de insumos, materiales, mano de obra y gastos, incurridos para la producción de cacao, limón y mango, hasta su transferencia a productos terminados.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, fertilizantes, materiales y combustible, registrados 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 normativa 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 espera beneficios futuros para el giro del negocio; los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el período en que se incurrir.

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 e Instalaciones	5	20
Máquinas y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Veículos	20	5
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	33	3
Otros activos	10	10

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).

2.10. Beneficios a empleados

- a) **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- b) **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- c) **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base acumulada.

2.11. Reservas y Resultados Acumulados.-

I 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 mantiene como reserva legal por el 50% sobre el capital suscrito.

II Resultados acumulados Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 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 Contratación y Designación e Inferencia de Pérdida".

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 devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de palma africana y maíz.

2.13. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades anónimas pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación 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 publicada 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 en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% 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 valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	2014	2013
Caja	2.710	52.710
Bancos	8.298	105.717
	<u>11.038</u>	<u>158.457</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 consisten en:

	2014	2013
Clientes (1)	60.517	101.882
Empleados (2)	9.930	1.080
Anticipo a proveedores	-	13.392
Otros (3)	53.504	51.277
Impuestos pagados (4)	49.794	193.156
	<u>173.744</u>	<u>300.787</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(9.733)	(9.733)
	<u>164.011</u>	<u>291.054</u>

- (1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de emisión de este informe (24 de Abril del 2015) han sido recuperados en un 85%.
- (2) Representan préstamos a y anticipos a los empleados desocupados quincenalmente, a la fecha de la emisión de este informe (24 de Abril del 2015) han sido recuperados en un 21%.
- (3) Corresponde a préstamo otorgado a Controlas S.A., en diciembre del 2012, no genera interés alguno.
- (4) Corresponde a US\$19,643 por anticipo impuesto a la renta, US\$27.597 por retenciones en la fuente y US\$2,546 por impuesto a la salina de cívica.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	2014	2013
Producto terminado (Silo Malz)	405.793	-
Cultivos en proceso	161.147	168.166
Plantaciones	192.763	157.656
	<u>759.703</u>	<u>305.822</u>

Corresponder a maíz y palma africana en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden insumos tales como: semillas, insumos, y otros costos indirectos de cultivo.

6. INVENTARIOS

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

	2014	2013
Fertilizantes y químicos	12.174	83.761
Repuestos y accesorios	46.888	8.031
	<u>59.062</u>	<u>91.792</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldos al 31/12/2014	Adiciones	Ventas	Rehabilitación	Saldos al 31/12/2014
Terras	425.303	-	-	-	429.070
Edificios e instalaciones	164.511	-	-	-	154.532
Máquinas y equipos	563.989	29.527	(15.420)	-	558.096
Móviles y camionetas	3.087	-	-	-	3.087
Veículos	6.545	-	-	-	9.548
Equipos de oficina	6.551	-	-	-	8.551
Equipos de computación	24.453	-	-	-	25.458
Edificios	17.184	-	-	-	7.588
Otros activos	177.550	18.020	-	563	195.133
	<u>1.285.733</u>	<u>47.547</u>	<u>(15.420)</u>	<u>563</u>	<u>1.318.423</u>
Depreciación Acumulada	(514.115)	(1.077.22)	511	-	(214.222)
	<u>869.618</u>	<u>(1.029.67)</u>	<u>(15.909)</u>	<u>563</u>	<u>928.224</u>

	Saldo a 01/01/2013	Alturas	Baja	Ventas	Ajuste	Saldo 31/12/2013
Tenues	430.123	-	-	-	-	430.003
Edificios e instalaciones	104.573	-	-	-	-	104.503
Máquina y equipo	496.177	73.424	(8.216)	(25.545)	-	535.836
Muebles y sillas	2.188	515	(150)	-	-	2.553
Vehículos	9.248	-	-	-	-	9.548
Tratamiento de agua	4.051	-	-	-	-	4.037
Tratamiento de residuos	34.438	-	-	-	-	34.753
Terreno	47.482	-	(37.000)	-	-	10.482
Construcción	177.526	-	-	-	-	177.552
	<u>1.293.725</u>	<u>73.939</u>	<u>(45.216)</u>	<u>(25.545)</u>	<u>-</u>	<u>1.296.903</u>
Depreciación Acumulada	<u>244.200</u>	<u>(37.325)</u>	<u>25.579</u>	<u>1.537</u>	<u>(5.417)</u>	<u>(144.716)</u>
	<u>37.543</u>	<u>1.664</u>	<u>-</u>	<u>(11.308)</u>	<u>(5.417)</u>	<u>156.585</u>

Ventas: Al 31 de diciembre del 2014, incluye venta de activos fijos (aguión jacto).

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	2014	2013
Corporación Financiera Op. # 208614	-	178.571
Corporación Financiera Op. # 129070	-	100.000
Corporación Financiera Op. # 221036	-	43,543
Corporación Financiera Op. # 132365 (1)	50.000	-
Corporación Financiera Op. # 136210 (2)	120.000	-
Corporación Financiera Op. # 137083 (3)	130.000	-
Corporación Financiera Op. # 137084 (4)	70.000	-
Intereses por pagar	<u>4.664</u>	<u>1.246</u>
	<u>374.664</u>	<u>323.359</u>

(1) Préstamo por US\$200.000, otorgado el Enero 21 del 2014, pagadero trimestralmente a una tasa del 9.63%, con fecha de vencimiento Enero 19 de 2015.

(2) Préstamo por US\$120.000, otorgado el Octubre 14 del 2014, a un solo pago con una tasa de 11.18%, con fecha de vencimiento Enero 13 del 2015.

(3) Préstamo por US\$130.000, otorgado el Diciembre 09 del 2014, a un solo pago con una tasa del 9.70%, con fecha de vencimiento Marzo 09 del 2015.

(4) Préstamo por US\$70.000, otorgado el Diciembre 09 del 2014, a un solo pago con una tasa del 9.70%, con fecha de vencimiento Marzo 09 del 2015.

9. CUENTAS POR PAGAR

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

	2014	2013
Proveedores (1)	198.123	230.180
Préstamos a tercero	15.000	15.000
Impuestos por pagar (2)	18.558	14.375
	<u>231.681</u>	<u>259.555</u>

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2015) han sido pagados en un 11%.
- (2) Incluye provisión de impuesto a la renta por US\$8.485, retención en la fuente IVA por pagar US\$5.215 por y retenciones en la fuente por pagar por US\$4.857.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

	2014	2013
Inmobiliaria Hema (1)	81.383	65.977
Sociedades Holding S.A.	830.014	-
	<u>911.397</u>	<u>65.977</u>

- (1) Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

11. PASIVOS ACUMULADOS

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

	2014	2013
IESS por pagar	4.859	2.559
Beneficios sociales	18.003	8.187
Utilidades por pagar	6.759	6.939
	<u>29.593</u>	<u>17.685</u>

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por jubilación y desahucio consistían en:

	2014	2013
Jubilación Patronal	14.177	5.875
Desahucio	7.208	2.560
	<u>21.385</u>	<u>8.435</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Legrilano Cia. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

13. INGRESOS POR VENTAS

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

	2014	2013
Mela	1.814.203	2.171.706
Palma	109.624	125.311
Balsa	-	1.000
Troncos	-	50.939
Caña y otros	-	9.420
	<u>1.923.827</u>	<u>2.358.396</u>

14. COSTO DE VENTAS

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

	2014	2013
Semillas, e insumos	503.474	1.122.819
Sueldos	114.869	79.063
Beneficios sociales e IESS	51.501	38.348
Honorarios	-	4.714
Mantenimientos y reparaciones	30.614	140.578
Combustibles y lubricantes	5.580	18.449
Suministros y materiales	231.425	190.229
Transporte	61.116	43.074
Otras pérdidas	-	18.934
Iva que se carga al costo	73.974	64.623
Depreciación	69.566	66.123
Servicios básicos	5.303	4.832
Otros gastos de fabricación	390.096	236.523
	<u>1.482.359</u>	<u>2.028.301</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2014	2013
Sueldos	11.047	18.993
Beneficios sociales	4.944	10.673
Honorarios profesionales	142.018	119.123
Transporte	391	804
Impuestos municipales	12.429	22.512
Alimentación	771	1.778
Gastos médicos	-	179
Gastos de mantenimiento	2.084	15.363
Iva que se carga al gasto	20.406	40.149
Gastos no deducibles	9	74
Gastos por cuentas incobrables	-	46.259
Arriendos	14.706	5.100
Seguros	792	833
Costo de depreciación	1.146	1.174
Otros	19.611	15.213
	<u>229.346</u>	<u>298.260</u>

16. GASTOS FINANCIEROS

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

	2014	2013
Gastos bancarios	2.325	23
Intereses pagados	29.959	33.667
	32.284	33.690

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2014					
	Prestamos	Valor de planes	Asocios	Arriendo	Cuotas planas	Total
Palmira	274.791	109.624	1.890	-	221.741	629.096
Escal	156.823	-	-	-	21.828	159.251
Chocoma	-	-	-	-	-	0
Hera	15	-	-	13.977	-	12.107
Procl	195.611	-	-	-	20.900	229.911
Holding	370.611	-	-	-	-	650.611
	1.408.648	109.624	18.990	13.977	316.169	1,851,418

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social está conformado por 106,578 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

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

Sociedades Holding S.A. Sociedadeshold	106.016 Acciones
Cordovez Ortega Ivar Xavier	266 Acciones
Mariano Fernando Ortega	266 Acciones
TOTAL	106.578 ACCIONES

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

- Hernán Cordovez Dávalos	53.289,00 Acciones
- Mariano Fernando Ortega	53.289,00 Acciones
TOTAL	106.578,00 ACCIONES

Con fecha 12 de Junio del 2014, el Sr. Hernán Cordovez Dávalos, transfirió 53.289 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la Compañía Sociedades Holding S.A. Sociedadeshold.

Con fecha 12 de Junio del 2014 el Sr. Mariano Fernando Ortega Cabeza De Vaca ha cedido 53.289 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la Compañía Sociedades Holding S.A. Sociedadeshold.

Con fecha 10 de Septiembre del 2014 el Sr. Mariano Fernando Ortega Cabeza De Vaca ha cedido 266 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor del Sr. Juan Xavier Cordovez Ortega de nacionalidad ecuatoriana.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00353 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, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2015), la Computín ha dado cumplimiento al 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 Computín, mediante la cual se reformó, se reguló y se amplió al amparo de los Artículos 335, 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.

19. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Computín, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluídas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 23% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Computín reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de las cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

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 causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitiva, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podrá ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

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

	2014	2013
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	41,924	46,262
(-) 15% Participación trabajadores	(6,799)	(6,939)
(-) Otras rentas sociales	-	(3,187)
(-) Gastos no deducibles	387	791
(+) Part. Trabajadores utilidad/Ingresos	-	478
Base de cálculo del impuesto a la Renta	35,512	37,405
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	8,486	8,228
(+) Anticipo del ejercicio fiscal anterior	(19,643)	-
(-) Crédito tributario años anteriores	(10,631)	-
(-) Anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(19,745)	-
(+) Crédito tributario por impuesto a la Salida de Divisa	(115)	-
IMPUESTO POR PAGAR Y SALDO A FAVOR	(30,151)	8,228

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (24 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.

21. 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	359,910	305,822
Inventarios	(161,147)	(168,156)
Activos fijos	(192,763)	(137,656)
	-	-