

Ernesto Frías R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

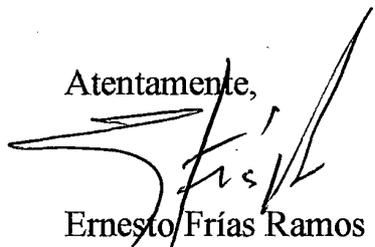
EXP:42846

Ciudad.-

Estimados señores.

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

Atentamente,


Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS Y VALORES
RECIBIDO

08 MAY 2015


Srta. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

08 MAY 2015

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

HORA:
18 JUN 2015 15:00.

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: 

INVERSIONISTA MABIS 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 MABIS S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INVERSIONISTA MABIS 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.

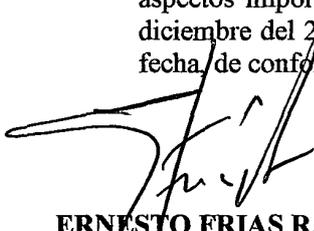
3. Responsabilidad del Auditor.

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 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 **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- RNAE-2-663
Abril 24, 2015
Guayaquil-Ecuador

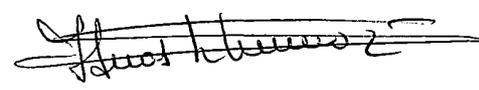
INVERSIONISTA MABIS S.A

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	11.038	158.457
Cuentas por cobrar	4	164.011	291.054
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		-	110.305
Activos biológicos	5	759.703	305.822
Inventarios	6	59.062	91.792
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>993.814</u>	<u>957.430</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	7		
Activos fijos no depreciables		429.008	429.008
Activos fijos depreciables		983.408	951.691
		<u>1.412.416</u>	<u>1.380.699</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(584.212)	(514.114)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>828.204</u>	<u>866.585</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.822.018</u></u>	<u><u>1.824.015</u></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 de situación

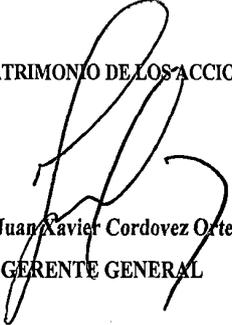
INVERSIONISTA MABIS S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

Pasivos acumulados

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	8	374.664	323.359
Cuentas por pagar	9	231.681	259.555
Cuentas por pagar relacionadas	10	911.397	65.977
Pasivos acumulados	11	29.592	17.685
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.547.334	666.576
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar accionitas L/P		0	900.076
Jubilación y Desahucio	12	21.385	8.435
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		21.385	908.511
TOTAL PASIVOS		1.568.719	1.575.087
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	18	106.578	106.578
Aporte a futuras capitalizaciones		150.000	150.000
Reserva legal		32.552	32.552
Resultados acumulados		(65.530)	(71.296)
Utilidad del ejercicio		29.699	31.094
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		253.299	248.928
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.822.018	1.824.015


Ing. Juan Xavier Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL


Ines Arias
CONTADOR GENERAL

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

INVERSIONISTA MABIS S.A.

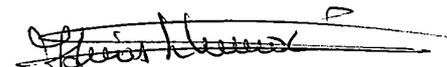
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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	13	1.923.827	2.355.396
COSTO DE VENTAS	14	1.482.359	2.028.301
Utilidad bruta		441.468	327.095
<u>GASTOS:</u>			
Gastos administrativos	15	229.346	298.260
Gastos financieros	16	32.284	33.690
Otros ingresos y/o egresos, Neto		134.914	(51.117)
		<u>396.544</u>	<u>280.833</u>
Utilidad antes de Part. Trabajadores e Impuestos		44.924	46.262
Menos: 15% Participación trabajadores		(6.739)	6.939
Menos: 22% Impuesto a la Renta		(8.486)	8.229
Utilidad neta del ejercicio		29.699	31.094


Ing. Juan Xavier Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL

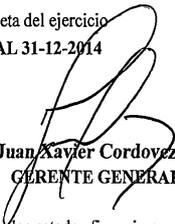

Ines Arias
CONTADOR GENERAL

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 futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidad años anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2013	106.578	150.000	31.792	(58.720)	7.603	237.253
Movimiento						
Transferencia	-	-	-	7.603	(7.603)	-
Apropiación reserva legal	-	-	760	(760)	-	-
Ajustes	-	-	-	(19.419)	-	(19.419)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	31.094	31.094
SALDO AL 01-01-2014	106.578	150.000	32.552	(71.296)	31.094	248.928
Movimiento						
Transferencia	-	-	-	31.094	(31.094)	-
Ajustes	-	-	-	(25.328)	-	(25.328)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	29.699	29.699
SALDO AL 31-12-2014	106.578	150.000	32.552	(65.530)	29.699	253.299


 Ing. Juan Xavier Cordovez Ortega
 GERENTE GENERAL


 Ines Arias
 CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

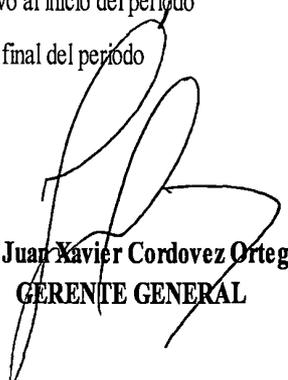
INVERSIONISTA MABIS S.A.

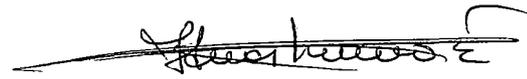
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

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

Expresado 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	2,075,497	2,603,831
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1,194,522)	(2,271,338)
Otros egresos, Neto	(134,914)	51,117
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>746,061</u>	<u>383,610</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(32,330)	(94,034)
Incremento accionistas	(900,076)	(122,425)
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	-	(33,685)
Obligaciones bancarias	51,305	(55,369)
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	(2,065)
Jubilación y desahucio	12,950	-
Ajuste al patrimonio	(25,329)	(19,419)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>38,926</u>	<u>(110,538)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	(147,419)	56,613
Mas efectivo al inicio del periodo	158,457	101,844
Efectivo al final del periodo	<u>11,038</u>	<u>158,457</u>

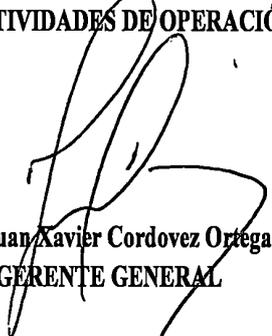

Ing Juan Xavier Cordovez Ortega
GERENTE GENERAL


Ines Arias
CONTADOR GENERAL

INVERSIONISTA MABIS 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 America

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	29,699	31,094
<u>Más:</u>		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	<u>70,712</u>	<u>67,275</u>
	<u>70,712</u>	<u>67,275</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	127,043	331,239
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	110,305	52,352
Activos biológicos	(453,881)	-
Inventarios	32,730	(111,105)
Cuentas por pagar	(27,874)	66,907
Cuentas por pagar compañías relacionadas	845,420	(55,638)
Pasivos acumulados	<u>11,907</u>	<u>1,486</u>
	<u>645,650</u>	<u>285,241</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>746,061</u></u>	<u><u>383,610</u></u>


Ing Juan Xavier Cordovez 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: 855 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 administrativa. 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 requiere 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 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 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.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, 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 relacionadas 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.- Corresponden 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 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 estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo 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 e Instalaciones	5	20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	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

- **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.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.11. Reservas y Resultados Acumulados.-

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.

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 Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

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 nacionales 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 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 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 valuación 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 consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	2.740	52.740
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 consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
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	133.156
	<u>173.744</u>	<u>300.787</u>
(-) Provision para cuentas incobrables	<u>(9.733)</u>	<u>(9.733)</u>
	<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 8%.
- (2) Representan préstamos a y anticipos a los empleados descontados 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 Controles S.A., en diciembre del 2012, no genera interés alguno.
- (4) Corresponde a US\$19.643 por anticipo impuesto a la renta, US\$27.607 por retenciones en la fuente y US\$2.544 por impuesto a la salida de divisa.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Producto terminado (Silo Maíz)	405.793	-
Cultivos en proceso	161.147	168.166
Plantaciones	192.763	137.656
	<u><u>759.703</u></u>	<u><u>305.822</u></u>

Corresponden 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:

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

7. 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	Ventas	Reclasificacion	Saldo al 31/12/2014
Terreno	429.008	-	-	-	429.008
Edificios e Instalaciones	164.518	-	-	-	164.518
Maquinarias y equipos	548.387	29.527	(16.400)	-	561.514
Muebles y enseres	3.087	-	-	-	3.087
Vehículos	9.548	-	-	-	9.548
Equipos de oficina	6.551	-	-	-	6.551
Equipos de computación	24.458	-	-	-	24.458
Puentes	17.588	-	-	-	17.588
Otros activos	177.556	18.000	-	588	196.144
	<u>1.380.701</u>	<u>47.527</u>	<u>(16.400)</u>	<u>588</u>	<u>1.412.416</u>
Depreciación Acumulada	(514.115)	(70.712)	615	-	(584.212)
	<u><u>866.586</u></u>	<u><u>(23.185)</u></u>	<u><u>(15.785)</u></u>	<u><u>588</u></u>	<u><u>828.204</u></u>

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Bajas	Ventas	Ajustes	Saldo al 31/12/2013
Terreno	429.008	-	-	-	-	429.008
Edificios e Instalaciones	164.518	-	-	-	-	164.518
Maquinarias y equipos	496.177	78.404	(850)	(25.345)	-	548.386
Muebles y enseres	2.688	519	(120)	-	-	3.087
Vehículos	9.548	-	-	-	-	9.548
Equipos de oficina	6.551	-	-	-	-	6.551
Equipos de computación	24.458	-	-	-	-	24.458
Puentes	45.488	-	(27.900)	-	-	17.588
Otros activos	177.556	-	-	-	-	177.556
	1.355.992	78.923	(28.870)	(25.345)	-	1.380.700
Depreciación Acumulada	(484.250)	(67.275)	28.870	13.977	(5.437)	(514.115)
	871.742	11.648	-	(11.368)	(5.437)	866.585

Ventas: Al 31 de diciembre del 2014, incluye venta de activos fijos (aguilón 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. # 221936	-	43.542
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	4.664	1.246
	374.664	323.359

- (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 del 2015.
- (2) Préstamo por US\$120.000, otorgado el Octubre 14 del 2014, a un solo pago con una tasa del 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
Prestamos a tercero	15.000	15.000
Impuestos por pagar (2)	18.558	14.375
	231.681	259.555

- (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\$8.486, 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:

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

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

11. PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IESS por pagar	4.850	2.559
Beneficios sociales	18.003	8.187
Utilidades por pagar	6.739	6.939
	<u><u>29.592</u></u>	<u><u>17.685</u></u>

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

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

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

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Maiz	1.814.203	2.171.706
Palma	109.624	125.311
Balsa	-	4.000
Insumos	-	50.959
Caña y otros	-	3.420
	<u>1.923.827</u>	<u>2.355.396</u>

14. COSTO DE VENTAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Semillas, e insumos	508.423	1.122.819
Sueldos	114.869	79.063
Beneficios sociales e IESS	51.393	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 perdidas	-	18.924
Iva que se carga al costo	73.974	64.623
Depreciación	69.566	66.123
Servicios basicos	5.303	4.832
Otros gastos de fabricacion	330.096	236.525
	<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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	11.042	18.995
Beneficios sociales	4.944	10.675
Honorarios profesionales	142.018	119.122
Transporte	394	804
Impuestos municipales	12.429	22.512
Alimentacion	771	1.478
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	-	46.269
Arriendos	13.700	5.400
Seguros	792	855
Gasto de depreciacion	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 consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos bancarios	2.325	23
Intereses pagados	29.959	33.667
	<u>32.284</u>	<u>33.690</u>

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<u>2014</u>					
	Préstamos	Venta de palma	Asesoría	Arriendo	Cheques girados	Total
Palmisa	274.791	109.624	11.880	-	223.741	620.036
Brisdal	136.823	-	-	-	22.428	159.251
Cardoma	-	-	-	-	-	0
Heta	10	-	-	13.097	-	13.107
Prodal	159.011	-	-	-	70.000	229.011
Holding	830.013	-	-	-	-	830.013
	<u>1.400.648</u>	<u>109.624</u>	<u>11.880</u>	<u>13.097</u>	<u>316.169</u>	<u>1.851.418</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 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. Sociodadeshold	106.046 Acciones
-	Cordovez Ortega Juan Xavier	266 Acciones
-	Mario Fernando Ortega	266 Acciones
	TOTAL	<u>106.578 ACCIONES</u>

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	<u>106.578,00 ACCIONES</u>

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 Sociodades Holding S.A. Sociodadeshold.

Con fecha 12 de Junio del 2014 el Sr. Mariano Fernando Ortega Cabeza De Vaca ha cedido 52.757 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la Compañía Sociodades Holding S.A. Sociodadeshold,

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-DGERCGC11-00393 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, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (24 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 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 Compañía, 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 incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía 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 los 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 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.

Conciliación del resultado contable-tributario

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	44.924	46.262
(-) 15% Participación trabajadores	(6.739)	(6.939)
(-) Otras rentas exentas		(3.187)
(+) Gastos no deducibles	387	791
(-) Part. Trabajadores atribuibles a Ing. Exentos	-	478
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>38.572</u>	<u>37.405</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>8.486</u>	<u>8.229</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(19.642)	-
(-) Crédito tributario años anteriores	(10.231)	-
(+) Anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(19.745)	-
(-) Crédito tributario pos Impuesto a la Salida de Divisas	(175)	-
IMPUESTO POR PAGAR Y SALDO A FAVOR	<u>(30.151)</u>	<u>8.229</u>

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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos biológicos	353.910	305.822
Inventarios	(161.147)	(168.166)
Activos fijos	(192.763)	(137.656)
	<u>-</u>	<u>-</u>

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

08/MAY/2015 09:24:28

Usu: omontalvan



Remitente: No. Trámite: -
ERNESTO FRIAS *--

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	82
--	----