

GRUPO SEMAAN S.A.

Estados Financieros Auditados

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
GRUPO SEMAAN S.A.

Quito DM – Ecuador, Abril 28 de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía GRUPO SEMAAN S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos del estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2012, así como los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio, y flujos de efectivos por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 19 de abril de 2013, expresa una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía GRUPO SEMAAN S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

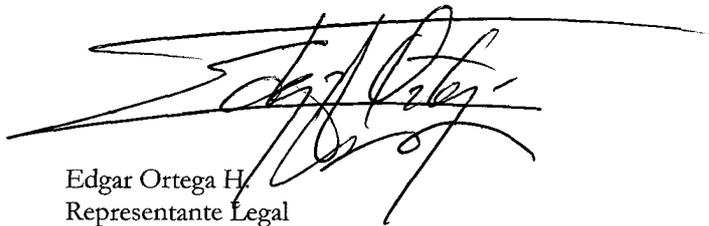
Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía GRUPO SEMAAN S.A., al 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603



Edgar Ortega H.
Representante Legal

GRUPO SEMAAN S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	208,363	6,568
Inversiones (Nota 4)		565,970	528,775
Cuentas por cobrar (Nota 5)		17,412	224,155
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 6)		<u>2,620</u>	<u>2,245</u>
Total activos corrientes	US\$	<u>794,365</u>	<u>761,743</u>
Activos no corrientes			
Inversiones en acciones (Nota 7)		<u>1,549,845</u>	<u>1,100,000</u>
Total Activos	US\$	<u><u>2,344,210</u></u>	<u><u>1,861,743</u></u>

GRUPO SEMAAN S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar (Nota 8)	US\$ 3,659	0
Total pasivos corrientes	3,659	0
Pasivos no corriente		
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 9)	8,743	10,013
Total Pasivos	US\$ 12,402	10,013
Patrimonio de los accionistas		
Capital - 800 acciones ordinarias de US\$ 1 cada una suscritas y pagadas (Nota 10)	US\$ 800	800
Reserva legal (Nota 11)	185,093	185,093
Resultados Acumulados	2,145,915	1,665,837
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 2,331,808	1,851,730
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ 2,344,210	1,861,743

GRUPO SEMAAN S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminado el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios	US\$ <u>488,454</u>	<u>284,828</u>
Total ingresos ordinarios	<u>488,454</u>	<u>284,828</u>
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	(4,742)	(102,928)
Utilidad en operación	<u>483,712</u>	<u>181,900</u>
Utilidad del ejercicio antes del impuesto a la renta	US\$ <u>483,712</u>	<u>181,900</u>
Impuesto a la renta	<u>(3,634)</u>	<u>0</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ <u><u>480,078</u></u>	<u><u>181,900</u></u>
Utilidad neta por acción	US\$ <u><u>600.10</u></u>	<u><u>227.38</u></u>

GRUPO SEMAAN S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reservas	Adopción NIFF por primera vez	Resultados Ej. Anteriores	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	0	0	1,669,030	1,669,830
Utilidad de año	0	0	0	181,900	181,900
Transferencias	0	166,903	0	(166,903)	0
Apropiación reserva legal		18,190		(18,190)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	185,093	0	1,665,837	1,851,730
Utilidad del ejercicio antes del impuesto a la renta	0	0	0	483,712	483,712
Impuesto a la renta	0	0	0	(3,634)	(3,634)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	185,093	0	2,145,915	2,331,808

GRUPO SEMAAN S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes	38,234	112,229
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(5,923)</u>	<u>(1,195,160)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>32,311</u>	<u>(1,082,931)</u>
 Efectivo pagado otros, neto	 <u>(64)</u>	 <u>0</u>
 Efectivo neto provisto en las actividades de operación de operación	 <u>32,247</u>	 <u>(1,082,931)</u>
 Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento de inversiones	(37,195)	1,088,671
 Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	 <u>(37,195)</u>	 <u>1,088,671</u>
 Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos partes relacionadas	<u>206,743</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>206,743</u>	<u>0</u>
 (Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	 201,795	 5,740
 Efectivo y equivalentes al inicio del año	 6,568	 827
 Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	 US\$ <u><u>208,363</u></u>	 <u><u>6,568</u></u>
 Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad / (pérdida) neta	US\$ <u>480,078</u>	<u>181,900</u>
Ajustes:		
Impuesto a la Renta	3,634	0
Reinversión de utilidades Textimoda	(449,845)	
 Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	0	(172,599)
Activos por Impuestos Corrientes	(375)	0
Pagados por anticipados	0	(2,244)
Cuentas por pagar	25	(1,089,987)
Cuentas por pagar largo plazo	(1,270)	0
 Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	 US\$ <u><u>32,247</u></u>	 <u><u>(1,082,931)</u></u>

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

El GRUPO SEMAAN S.A. fue constituido en el Ecuador el 05 mayo de 2011 e inscrita en el Registro mercantil el 01 de Junio de 2011 ante el Dr. Roberto Dueñas Mera.

El objetivo principal como sociedad holding es constituir o participar, en conceptos de socia o accionista, en otras sociedades, cualquiera que sea su naturaleza u objeto, incluso en asociaciones y empresas civiles, mediante la suscripción o adquisición y tenencia de acciones o participaciones, así como establecer sus objetivos, estrategias y prioridades, coordinar las actividades de las filiales, definir los objetivos financieros, controlar el comportamiento y eficacia financiera.

La información contenida en estos estados financieros es responsable de la administración de la Compañía.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía GRUPO SEMAAN S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía GRUPO SEMAAN S.A., declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía **GRUPO SEMAAN S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (13% -14% en el año 2011- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Inversiones en acciones.-

Las inversiones en acciones se encuentran valoradas al costo histórico, las misas comprenden acciones mantenidas en la Compañía Textimoda S.A:

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Prestación de servicios.-

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Internacional	US\$ 231.87	6,568
Banco Pichincha	<u>208,131</u>	<u>0</u>
	US\$ <u>208,363</u>	<u>6,568</u>

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta inversiones se encuentra conformada por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversion Banco Internacional	US\$	0	528,775
Inversión Banco Pichincha		565,970	0
		<hr/>	<hr/>
	US\$	<u>565,970</u>	<u>528,775</u>

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas x Cobrar Textimoda	US\$	17,412	208,143
Interes Por Cobrar		0	16,012
		<hr/>	<hr/>
	US\$	<u>17,412</u>	<u>224,155</u>

(6) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la cuenta está conformada según el siguiente detalle:

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retención Fuente del Período	US\$	0	2,245
Renta Crédito Tributario		2,245	0
Iva Crédito Tributario		<u>375.29</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>2,620</u></u>	<u><u>2,245</u></u>

(7) Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a inversiones en acciones mantenidas en las Compañía Textimoda S.A. por US\$ 1,1549,845 y US\$ 1,100,000 respectivamente.

(8) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	US\$	25	0
Impuesto a la renta por pagar		3,634	0
	US\$	<u><u>3,659</u></u>	<u><u>0</u></u>

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Cuentas por pagar largo plazo

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Joseph Semaan	US\$	8,000	8,000
Cuentas por pagar textimoda		743	2,013
	US\$	<u>8,743</u>	<u>10,013</u>

(10) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de la GRUPO SEMAAN S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012 comprende US\$ 800, que corresponde a 800 acciones ordinarias y nominativas para cada año, acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

(11) Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

(12) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- b)** Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c)** Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d)** Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e)** Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f)** Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i)** Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

GRUPO SEMAAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Ajustes y/o reclasificaciones

La Norma de Contabilidad NIC 1, Presentación de Estados Financieros respecto a las características generales para la presentación razonable y cumplimiento de las NIIF, establece que la Compañía revelará información comparativa del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del periodo corriente.

Consecuentemente, con el propósito de presentar estados financieros comparativos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, presentan la siguiente reclasificación respecto a los presentados previamente:

<u>Cuenta</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Inversiones en acciones	1,100,000	
Cuentas por cobrar		1,100,000
Inversiones	528,775	
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>528,775</u>

(14) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(15) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en fecha abril 14 de 2014, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.