

1. Información General

La compañía CONTISEA HOLDING CIA.LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante Resolución No. SC-IJ-DJCPT-E-G-11-0005732 de la Superintendencia de Compañías de fecha 6 de octubre del 2011. Fue inscrita la Resolución en el Registro Mercantil con fecha 19 de octubre del 2011.

La constitución de la compañía es el resultado de la Escisión de la empresa SECUACONTI S.A. La cual mediante Junta General de Accionista, transfirió a la compañía CONTISEA HOLDING CIA.LTDA, la totalidad del dominio de las acciones y participaciones que posea en el capital social de MOLINOS CHAMPION S.A. (MOCHASA), domiciliada en Ecuador, DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S.A., domiciliada en Ecuador, MINOTERIE DE MATADI S.A.R.L., domiciliada en República Democrática de Congo y ECUADOR HOLDINGS, LTDA, domiciliada en Bermudas.

La compañía en su calidad de Holding y de conformidad con lo prescrito por la Ley de compañías, tiene como objeto social único y exclusivo la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades nacionales o extranjeras, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia y resultados; de manera que pueda conformar así un grupo empresarial. Para cumplir con su objeto social la compañía podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

El capital social suscrito de la compañía es de US\$1,000,000, dividido en un millón de participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, cada una con valor nominal de US\$1,00.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil en el kilómetro 7.7 de la vía a Daule.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

La compañía al constituirse en el año 2011, no está obligada a realizar la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo a las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	2012	4.16%
Indice de Inflación Anual	2011	5.41%

2010	3.30%
------	-------

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Base de Presentación

Los Estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Los estados financieros de la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.2.1 Bases de Consolidación

Estos estados financieros solo incluyen información de la compañía CONTISEA HOLDING CIA.LTDA. A pesar de ser controladora.

Según la NIC 27 (Estados financieros consolidados y separados), en el párrafo 10C, indica lo siguiente:

Una controladora no necesita presentar estados financieros consolidados si, y sólo si:

(c) La controladora no registra, ni está en proceso de hacerlo, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el propósito de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público.

La inversión en subsidiarias está registrada al costo.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones temporales menores a 90 días.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los

cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros, préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen a continuación:

2.4.1 Cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2. Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, que son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.4.2.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

2.5 Impuestos.

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

2.5.1 Impuestos 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 no 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.

De acuerdo a las normativas legales, la compañía está exenta del pago de anticipos y del impuesto a la renta.

2.5.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas la 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

Normas o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2013

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia.

2.11 Normas nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en vigencia :

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Las inversiones en acciones en las subsidiarias totalmente poseídas están registradas al costo. Las inversiones en acciones con menos del 20% del capital accionario con derecho al voto, están registradas al costo menos pérdidas por deterioro.

2.9 Inversiones en acciones

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.

2.8 Costos y Gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. La Compañía genera sus ingresos ordinarios por los dividendos recibidos sobre las utilidades de sus subsidiarias.

2.7 Reconocimiento de Ingresos

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. La compañía no tiene empleados en relación de dependencia.

2.6.2 Participación de trabajadores

La compañía no tiene empleados en relación de dependencia, por lo tanto no prevée beneficios post-empleo por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas. Las actividades administrativas se provee de un proveedor de servicios.

2.6.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

2.6 Beneficios a Empleados

NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonables	1 de enero del 2013
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 1	Costos por préstamos	1 de enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – compensación activos y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Enmiendas a las NIIF 9 y 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones	1 de enero del 2015
Enmiendas a las NIIF 10,11, y 12	Estados financieros consolidados, acuerdo conjuntos y revelación	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Clasificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 16	Propiedad, planta y equipo: clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIC 32	Presentación – efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIC 34	Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013
CINIIF 20	Costos de remoción en la fase de producción de una mina	1 de enero del 2013

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
Bancos	2,917	2,969
TOTALES	2,917	2,969

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
Relacionada - MOCHASA	3,784,684	0
Total	3,784,684	0

Clasificación:

Corriente	3,784,684	0
No corriente	0	0
Totales	3,784,684	0

La compañía realizó un préstamo a su relacionada Molinos Champion S.A, la cual no genera intereses.

6 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones son las siguientes:

	2012	2011
En compañías Subsidiarias totalmente poseídas		
Al costo:		
Molinos Champion S.A. (MOCHASA)	6,814,863	6,814,863
DIBSA, Desarrollo Industrial Bioacuatico (1)	25,146	3,759,830
En compañía con participación del 50% que se ejerce control		
Al costo:		
Ecuador Holdings, Ltd. (EHL)	5,573,946	5,573,946
Participación minoritaria		
Minorite de Matadi S.A. R.L. (MIDEMA) 3%	109,097	109,097
TOTAL	12,523,052	16,257,736

El costo de las inversiones en Subsidiarias totalmente poseídas fue determinado por el valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre del 2010.

(1) Valor pendiente de ajustar en el ejercicio económico 2013, por efecto de la inscripción en el Registro Mercantil de la liquidación de DIBSA con fecha 24 de enero del 2013.

7 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

31 de diciembre		
2012		
2011		
Otras cuentas por pagar		
Otras	488	
Cuentas por pagar accionista MOCHASA	17,725	
Total	18,213	0

Clasificación:

Corriente	18,213	0
No corriente	0	0
Totales	18,213	0

8 Patrimonio

8.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste en 1,000,000 (1,000,000 en el 2011) participaciones de US\$1.00 cada una, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Número de
Capital en
participaciones
valores

Saldo al 1 de enero del 2011	1,000,000	1,000,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,000,000	1,000,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,000,000	1,000,000

8.2. Reserva legal

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 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, excepto en el caso de liquidación de la

compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

8.3 Reserva facultativa

La reserva facultativa de la compañía es el resultado de la transferencia realizada por SECUACONTI S.A. como resultado de la escisión.

9 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

		2012		2011	
Ingresos operacionales		50,000	0	50,000	0

10 Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		2012		2011	
Costo de ventas		0	0	0	32
Gastos de administración		15,265	0	15,265	32
Gastos financieros		0	0	0	0
TOTAL		15,265	32	15,265	32

11 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.
11.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

Ingreso por dividendos devengados de Molinos Champion S.A.

		2012		2011	
		50,000.00	-		

Activos

Relación

2012

Cuentas por cobrar		Totales	
- Molinos Champion S.A.			

Accionista		3,784,684	
		3,784,684	

La Junta General de Accionista de la compañía Molinos Champion S.A., de fecha 7 de diciembre del 2012, decidió entregar el valor de \$50,000 a la compañía CONTISEA HOLDING CIA.LTDA, por distribución de dividendos.

12 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de marzo del 2013) se produjo el siguiente hecho:

Mediante Resolución No. SC.II.DJDL.G.12.0008209 de la Superintendencia de compañías del 26 de diciembre del 2012 se liquidó la compañía DIBSA DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S.A.

De acuerdo a la distribución de haberes de DIBSA, y por su calidad de accionista, la empresa CONTISEA HOLDING CIA.LTDA, recibió el valor de \$3,734,742.

La Resolución No. SC.II.DJDL.G.12.0008209 fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 24 de enero del 2013.

13 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 28 de marzo del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.