

CONTISSEA HOLDING CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1. Información General

La compañía CONTISSEA 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, transfiere a la compañía CONTISSEA 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	2013
Índice de Inflación Anual	2.70%
	4.16%
	5.41%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. 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.

2.1.1 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.

2.2. 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.

2.3. 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. 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: 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 2013, 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:

2.3.1 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.

2.3.2. 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.

2.3.2.1. 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.

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.

2.3.3. 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.

2.3.4 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

2.4 Impuestos.

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

2.4.1 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 imponibles 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 Beneficios a Empleados

2.5.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

2.5.2 Participación de trabajadores

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 Reconocimiento de Ingresos

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 Costos y Gastos

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 Inversiones en acciones

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 Compensación de saldos y transacciones

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

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.

Normas o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
Emiendas a la NIIF 9 y 7	Fecha efectiva NIIF 9 y revelaciones de transición	1 de enero del 2015
Emiendas a las NIIF 10 y 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
Emienda a la NIC 32	Presentación – compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
Emiendas a las NIIF 2,3,8 y 13, NIC 16,24 y 38	Mejoras anuales	1 de julio del 2014
Emiendas a las NIIF 1,3, 13, NIC 40	Mejoras anuales	1 de julio del 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014

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		
2013	2012	
Bancos	1.665	2.917
TOTALES	1.665	2.917

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

Relacionada - MOCHASA	2013	2012
Total	28.000	3.784.684

Clasificación:

Corriente	28.000	3.784.684
No corriente	0	0
Totales	28.000	3.784.684

La compañía realizó un aumento de capital en su subsidiaria Molinos Champion S.A., utilizando la cuenta por cobrar de \$3,734,684. El aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 25 de octubre del 2013 e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 13 de noviembre del 2013.

6 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones son las siguientes:

2013

2012

En compañías Subsidiarias totalmente poseídas

Al costo:

Molinos Champion S.A. (MOCHASA)

DIBSA, Desarrollo Industrial Bioacuatico (1)

10,549,547

6,814,863

25,146

En compañía con participación del 50% que se ejerce control

Al costo:

Ecuador Holdings, Ltd. (EHL)

5,573,946

5,573,946

Participación minoritaria

Minoterie de Matadi S.A. R.L. (MIDEMA) 3%

109,097

109,097

TOTAL

16,232,590

12,523,052

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

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		
2013		
2012		
Otras cuentas por pagar		
Otras	51	488
Cuentas por pagar accionista MOCHASA	21.411	17.725
Total	21.462	18.213

Clasificación:

Corriente	21.462	18.213
No corriente	0	0
Totales	21.462	18.213

8 Patrimonio

8.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste en 1,000,000 (1,000,000 en el 2012) 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 2012	1,000,000	1,000,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,000,000	1,000,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	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:

Ingresos operacionales	TOTAL
2013	0
2012	50.000
	50.000

10 Costo y Gastos por su naturaleza

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

Costo de ventas	2013	2012
0	0	0
Gastos de administración	26.481	15.265
Pérdida en valuación de acciones y otros	25.167	0
TOTAL	51.648	15.265

11 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

11.1. Transacciones Comerciales

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

Activos

Relación

2013

Cuentas por cobrar

-	Molinos Champion S.A.
Totales	

Accionista

28.000	28.000
28.000	

13 Aprobación de los Estados Financieros.

12 Hechos Ocurred Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 10 de marzo del 2014 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.

CONTISEA HOLDING CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

31 de Diciembre
2013 2012
Notas

Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,665 2,917
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	28,000 3,784,684
Total activos corrientes		29,665 3,787,601
Activos no corrientes:		
Inversiones en acciones		
Total activos no corrientes		16,232,590 12,523,052
Total activos	6	16,262,255 16,310,653

31 de Diciembre
Notas 2013 2012

7	21,462	18,213
	<u>21,462</u>	<u>18,213</u>

	<u>21,462</u>	<u>18,213</u>
--	---------------	---------------

8.1	1,000,000	1,000,000
8.2	557,116	557,116
8.3	14,700,621	14,700,621
	-16,944	34,703
	<u>16,240,793</u>	<u>16,292,440</u>
	<u>16,262,255</u>	<u>16,310,653</u>

Pasivos y patrimonio
Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
Total pasivos corrientes

Total Pasivos

Patrimonio :

Capital Social
Reservas legal
Reservas facultativas

Resultados acumulados

Total Patrimonio

Total pasivos y patrimonio

Ing. Mario Vernaza Armador
Gerente General

Sr. Erwin González R.
Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

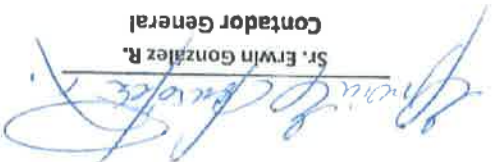
CONTISEA HOLDING CIA. LTDA.
Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2013	2012
Ingresos ordinarios	9	0	50,000
Costo de ventas	10	0	0
Utilidad bruta		0	50,000
Gastos de administración	10	26,481	15,265
Utilidad (pérdida) Operativa		-26,481	34,735
Otros ingresos / (Egresos) no operacionales	10	-25,167	0
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		-51,648	34,735
Participación de trabajadores	11	0	0
Impuesto a la renta	7.2	0	0
Resultado integral neto		-51,648	34,735

Ing. Mario Vernaza Amador
Gerente General



Sr. Erwin Gonzalez R.
Contador General



Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CONTISEA HOLDING CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Capital Social	Reserva legal	Reserva Facultat	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
1,000,000	557,116	14,117,339	583,282	34,703	16,292,440
557,116	14,117,339	583,282	-51,647	-16,944	16,240,793
1,000,000	557,116	14,117,339	583,282	-16,944	16,240,793

Salidos al 1 de enero del 2013

Ing. Mario Vernaza Amador
Gerente General

~~Sr. Erwin González R.~~
~~Contador General~~

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CONTISEA HOLDING CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Notas 2013 2012

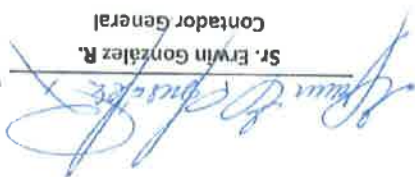
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Dividendos recibidos	22,000	1,000
Pagado a proveedores	26,481	14,386
Efectivo generado por las operaciones	-4,481	-13,386
Impuesto a la renta pagado	0	0
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:	-4,481	-13,386
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:		
Cancelación Inversión en DIBSA	0	3,734,684
Aportación para futuro aumento de capital en MOCHASA	0	-3,734,684
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión	0	0
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		
Pagos de préstamos a largo plazo	0	0
Recibido de préstamos a corto plazo	3,229	13,334
Aumento de Capital	0	0
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación	3,229	13,334
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	-1,252	-52
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	2,917	2,969
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	1,665	2,917

4

Ing. Mario Vernaza Amador
Gerente General



Sr. Erwin Gonzalez R.
Contador General



Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.