

CECOVE CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EN CONJUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de CECOVE CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CECOVE CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo con corte a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

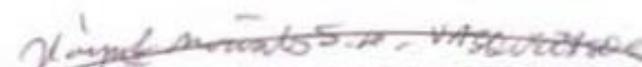
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

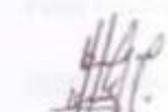
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CECOVE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil, Ecuador
Abril, 30 de 2014


Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
SC RNAE - 545


Carlos Vásquez R.
Socio
Registro No 0.33592

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$ 400	\$ 400
Cuentas y documentos por cobrar	4	\$ 92.277	\$ 51.280
Servicios y otros pagos anticipados		\$ 5.148	\$ -
Total Activo Corriente		\$ 97.825	\$ 51.680
Activo No Corriente			
Propiedades Planta y Equipo	5	\$ 6.711.705	\$ 2.918.840
Documentos y cuentas por cobrar	6	\$ 501.095	\$ -
Otros Activos No Corrientes	-	\$ 54.685	\$ 54.685
Total Activo No Corriente		\$ 7.267.484	\$ 2.973.525
TOTAL ACTIVO		\$ 7.365.309	\$ 3.025.205
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por pagar	7	\$ 843.096	\$ 9.595
Obligaciones con Instituciones Financieras - locales	8	\$ 434.315	\$ -
Otras Obligaciones Corrientes		\$ 2.758	\$ 41.685
Total Pasivo Corriente		\$ 1.280.169	\$ 51.280
Pasivo No Corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras - locales	8	\$ 1.156.431	\$ 1.879.201
Total Pasivo No corriente		\$ 1.156.431	\$ 1.879.201
TOTAL PASIVO		\$ 2.436.600	\$ 1.930.481
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	9	\$ 400	\$ 400
Aportes de Socios para futura capitalización		\$ 449.814	\$ 243.279
Resultado acum. provenientes de la adop. por 1ª vez de las NIIF		\$ 851.045	\$ 851.045
Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo		\$ 3.780.865	\$ -
Resultado del Ejercicio		\$ -153.416	\$ -
TOTAL PATRIMONIO		\$ 4.928.709	\$ 1.094.724
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		\$ 7.365.309	\$ 3.025.205

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$	-	\$ -
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	\$	-	\$ -
GANANCIA BRUTA	\$	-	\$ -
OTROS INGRESOS			
Otras Rentas	\$	-	\$ -
TOTAL OTROS INGRESOS	\$	-	\$ -
GASTOS			
Gastos de Administración	\$	52.710	\$ -
Gastos Financieros	\$	100.706	\$ -
TOTAL DE GASTOS	\$	153.416	\$ -
Pérdida del Ejercicio	\$	-153.416	\$ -

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2013	2012
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 4.324.599	\$ -68.934
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ -	\$ -
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	\$ -	\$ -
Otros cobros por actividades de operación	\$ -	\$ -
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ -197.490	\$ -
Otros pagos por actividades de operación	\$ -197.490	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 4.522.089	\$ -68.934
 FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -3.792.865	\$ -2.668.024
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -3.792.865	\$ -2.668.024
 FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ -531.734	\$ 2.736.958
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ 434.315	\$ 1.879.201
Pagos a préstamos	\$ -722.770	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -243.279	\$ 857.756
 AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	\$ -	\$ -
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	\$ 400	\$ 400
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 400</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DE PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados la adop.por1º vez NIIF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de Enero del 2012	\$ 400	\$ 249,342	\$ -	\$ -12,775	\$ -	\$ -	\$ 236,967
Aportes para fut. Capitaliz.	\$ -	\$ -6,064	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -6,064
Otros cambios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,775	\$ 851,045	\$ -	\$ 863,820
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	\$ 400	\$ 243,278	\$ -	\$ -	\$ 851,045	\$ -	\$ 1,094,724
Aportes para fut. Capitaliz.	\$ -	\$ 206,536	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 206,536
Revalorización de Propiedad, planta y equipo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,780,865	\$ -	\$ -	\$ 3,780,865
Otros cambios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Pérdida del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -153,416	\$ -153,416
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	\$ 400	\$ 449,814	\$ -	\$ 3,780,865	\$ 851,045	\$ -153,416	\$ 4,928,709

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012.
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CECOVE CIA. LTDA. fue constituida el 25 de enero de 2005.

CECOVE CIA. LTDA., tiene como actividad principal:

- Venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN- MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que incluya en las cuentas caja y bancos.

c. Deudores comerciales

El reconocimiento de las cuentas se establece por la exigibilidad de acuerdo al tiempo definido de la siguiente manera:

- Cuentas menores a un año serán reconocidas como corrientes (corto plazo)
- Cuentas mayores a un año serán reconocidas como no corrientes (largo plazo)
- Los Créditos otorgados a los empleados no generaran ningún tipo de interés ya que no somos una institución financiera.

d. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Se considerará como partidas de propiedad planta y equipo cuando el desembolso cumpla con las condiciones previstas en las NIIF para el reconocimiento de los activos y los criterios contables siguientes:

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como parte del valor de los mismos.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

- | | |
|--------------------------|------------------|
| • Maquinaria y Equipos | 10 por ciento |
| • Vehículos | 20 por ciento |
| • Equipos de Computación | 33.33 por ciento |
| • Equipo de Oficina | 10 por ciento |
| • Edificios | 5 por ciento |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e. Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales (5, 10, 15, 30, 45, 120 días) y no tienen intereses, las mismas son liquidadas al vencimiento y no genera cargos por mora, serán reconocidas a corto plazo, las facturas comerciales de los proveedores se reciben hasta el 25 de cada mes.

f. Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

g. Capital social

Representa el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/ accionistas.

h. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4. CUENTAS POR COBRAR- CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2013	2012
Docs. y ctas por cobrar no relacionados	\$ 92.277	\$ -
Otras ctas por cobrar no relacionados	\$ -	\$ 51.280
	<u>\$ 92.277</u>	<u>\$ 51.280</u>

5. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2013	2012
Terrenos	\$ 4.294.127	\$ 2.367.840
Instalaciones y construcciones	\$ 1.467.578	\$ 551.000
Otras propiedades, planta y equipo	\$ 950.000	\$ -
	<u>\$ 6.711.705</u>	<u>\$ 2.918.840</u>
(-) Depreciación Acumulada	\$ -	\$ -
	<u>\$ 6.711.705</u>	<u>\$ 2.918.840</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2013	2012
Saldos al inicio del año	\$ 2.918.840	\$ 5.980
Adiciones (ventas) , neto	\$ 3.792.865	\$ 2.912.860
Depreciaciones	\$ -	\$ -
Saldos netos al final del año	<u>\$ 6.711.705</u>	<u>\$ 2.918.840</u>

6. CUENTAS POR COBRAR- LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2013	2012
Operacionales por cobrar a César Contreras	\$ 51.281	\$ -
Otras ctas por cobrar	\$ 449.814	\$ -
	<u>\$ 501.095</u>	<u>\$ -</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

	2013	2012
Cuentas y dctos. por pagar - locales	\$ -	\$ -
Cuentas y dctos. por pagar - relacionadas	\$ 778.817	\$ -
Otras cuentas por pagar	\$ 64.279	\$ 9.595
	<u>\$ 843.096</u>	<u>\$ 9.595</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2013		2012	
	Porción a		Porción a	
	corto plazo	largo plazo	corto plazo	largo plazo
Corporación Financiera Nacional				
Préstamo por \$ 653.339,28 para capital de trabajo; vencimiento el 13/11/2018, a una tasa de 8,17%	\$ 150.771	\$ 402.055	\$ -	\$ 464.745
Corporación Financiera Nacional				
Préstamo por \$ 1.414.455,31 para capital de trabajo; vencimiento el 17/11/2018, a una tasa de 0%	\$ 283.545	\$ 754.376	\$ -	\$ 1.414.455
	<u>\$ 434.315</u>	<u>\$ 1.156.431</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1.879.200</u>

9. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de diciembre del 2013, está representado por 400 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

b. Utilidades acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

10. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 30 de 2014), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.
