

CERTIFICADO

Republica del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores
Externos No.
SC-RNAE-N.- 290
Resolución #
SC.ICLDAI.G.13.0005869
El 7 de OCTUBRE del 2013.
RUC: 0992398116001

Señores
Superintendencia de Compañías
Presente

Abril 18. del 2014

Estimados Señores:

Adjunto encontrarán un (1) ejemplar de los Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 e Informe del Auditor Independiente de **GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.**, con número de RUC 0791708508001. Expediente N.- 39473

Atentamente,



CPA. WALTER NAPOELON JARA NAULA.
SC-RNAE N.- 290
REGISTRO DE CONTADOR N.- 13.533

RECIBIDO
21 ABR 2014
St. Andres
C.A.U.

CIUDADELA LA ALBORADA MZ-28 VILLA 13 PLANTA BAJA
TELEFONO-FAX 2-175-220 -0999292356 (FRENTE AL SUPERMARKET)
CORREO ELECTRONICO: walter_jara2001@yahoo.com

CPA. WALTER JARA N
CERTIFICADO
Republica del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC-RNAE-N.-290
RUC # 0901350272001

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Junto con el Informe del Auditor Independiente

CONTENIDO

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores
De GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros adjuntos de GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

OPINION

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

OTRO ASUNTO

Sin calificar mi opinión, hago mención a lo siguiente: los estados financieros de **GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otro auditor, cuyo informe de fecha 10 de junio de 2013 contiene una opinión sin salvedades.



CPA. WALTER CAPOLEÓN JARA NAULA,
REGISTRO N.º 13.533

Guayaquil, Ecuador
20 de Marzo de 2014

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

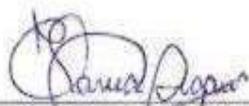
	NOTAS	2013	2012
		(DOLARES)	
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	47,692	56,077
Cuentas por cobrar comerciales, y otras ctas por cobrar	7	1,080,927	840,101
Inventarios	8	125,838	106,105
Gastos Pagados por Anticipados		1,000	1,000
Total activo corrientes		<u>1,255,457</u>	<u>1,003,283</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	9	290,956	357,020
Otros Activos		0	1,092,450
Inversiones Permanentes	10	99,830	99,830
Total activo no corriente		<u>390,786</u>	<u>1,549,300</u>
TOTAL		<u>1,646,243</u>	<u>2,552,583</u>

Jenia Segarra B
Gerente General

Cpa Lenny Baylon
Contador

Ver notas a los estados financieros

	<u>NOTAS</u>	2013	2012 (DOLARES)
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Sobregiro Bancario	6	208,604	0
Vcmto. Corriente Prestamos a Largo Plazo	14	8,300	0
Cuentas por Pagar Proveedores	11	150,010	400,770
Cuentas por Pagar , Partes Relacionadas		0	120,393
Impuestos por Pagar	12	51,633	45,500
Pasivos acumulados	13	442,389	150,215
Total pasivo corriente		<u>860,936</u>	<u>716,878</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Prestamos a largo plazo	14	7,609	24,209
Cuentas por Pagar , Accionista	15	489,801	1,406,406
Obligaciones por beneficios post-empleos	16	51,768	0
Total pasivo no corriente		<u>549,176</u>	<u>1,430,615</u>
<u>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u>			
Capital social	17	400	400
Reserva Legal	17	19,854	19,854
Utilidades Acumuladas		0	251,477
Reserva Adopcion NIIF primera vez	17	35,350	35,350
Utilidades del año		180,527	98,009
Patrimonio de los accionistas		<u>236,131</u>	<u>405,090</u>
TOTAL		<u>1,646,243</u>	<u>2,552,583</u>


 Blga Tania Segarra B
 Gerente General


 Cpa Lenny Baylon
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(DOLARES)	
INGRESOS:			
Ventas netas		4,326,428	3,308,462
Otros ingresos		0	2,042
Total Ventas		<u>4,326,428</u>	<u>3,310,504</u>
COSTO Y GASTOS:			
Costo de Ventas		-3,344,800	-2,569,301
Administrativos y Ventas	19	-536,156	-501,304
Depreciacion		-71,732	-77,717
Financieros, neto		-1,028	8,872
Otros egresos		0	0
Total costos y gastos		<u>-3,953,716</u>	<u>-3,157,194</u>
Utilidad antes de Participacion e Impuestos		<u>372,712</u>	<u>153,310</u>
(-) Participacion de Trabajadores		<u>-55,907</u>	<u>-22,996</u>
(-) Impuesto a la Renta		<u>-136,278</u>	<u>-27,673</u>
(-) Apropiacion Reserva Legal			<u>4,832</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>180,527</u>	<u>98,009</u>

Diana Tania Segarra B
 Gerente General

Cely Lenny Baylon
 Contadora

Ver notas a los estados financieros:

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	Capital Social	Reserva Legal	Ajustes de primera adopcion	Resultados Acumulados	
				Utilidades Acumuladas	Utilidad del Periodo
Enero 1, 2011, según NIIF	400	15,222	35,350	173,001	75,746
Utilidad del periodo					102,641
Trasferencia de Utilidades				78,476	-78,746
Otros Ajustes		4,632			-4,632
Diciembre 31, 2012	400	19,854	35,350	251,477	98,009
Utilidad del periodo					180,527
Trasferencia de Utilidades				98,009	-98,009
Dividendos accionistas				-349,486	
Diciembre 31, 2013	400	19,854	35,350	0	180,527


 Elga Tania Segarra B.
 Gerente General


 Cpa. Dany Bayón
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	2013	2012
	(DOLARES)	
UTILIDAD NETA:	180,527.00	130,314.00
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Mas Depreciación	71,732.00	77,717.00
Mas (menos) Despido intempestivo y bonificación	337,728.00	0.00
Mas Provision para desahucio	51,766.00	0.00
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-590,312.00	-133,222.00
(Aumento) en Inventarios	-19,733.00	-87,036.00
(Aumento) Otros Activos	0.00	9,416.00
(Disminución) aumento Sobregiro Bancario	208,604.00	0.00
(Disminución) aumento prestamos Bancarios	-120,393.00	0.00
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	-568,488.00	96,104.00
(Disminución) aumento en cuentas por pagar, relacionadas	0.00	-8,481.00
(Disminución) aumento en impuestos por Pagar	0.00	11,451.00
(Disminución) aumento en impuestos por Pagar	6,133.00	-26,086.00
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	292,174.00	72,411.00
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-170,282.00	144,589.00
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, neto	170,177.00	-94,701.00
Efectivo neto, Flujos de efectivo de actividades de inversión:	170,177.00	-94,701.00
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en Vencimiento Cta. Obligaciones Largo Plazo	-8,300.00	-7,270.00
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-8,300.00	-7,270.00
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-8,385.00	42,618.00
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:		
Saldo al inicio del año	56,077.00	13,459.00
Saldo al final del año	47,692.00	56,077.00
Ver notas a los estados financieros		

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador el 09 de enero de 1999 según Resolución N.- 99-6-1-1-000021 dictada por el Intendente de la Superintendencias de Compañías. Su objeto social principal está relacionado por las siguientes actividades:

La Compañía tiene por objeto la cría y cultivo de camarón en cautiverio, procesamiento, comercialización y exportación de camarón; para el cumplimiento de este objeto social, la compañía podrá instalar y operar fabricas para la producción de insumos relacionados con la actividad camaronera, como balanceados, hielo etc., podrá importar y comercializar insumos, maquinarias, vehículos, implementos y demás bienes relacionados con la actividad camaronera.

Las oficinas de la Compañía están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Ciudadela la FAE Manzana 36 Villa 15 en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil.

2. BASES DE PREPARACION

Los estados de situación financiera adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados de situación financiera han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados de situación financiera de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. RESÚMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Activos Financieros

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.-

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. 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.

Inventarios-

Se encuentra valuados como sigue:

Materias primas, combustibles, repuestas y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Propiedades y equipos-

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificios	20
Infraestructura e implementos agrícolas	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	5

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación.

Deterioro de activos no financieros-

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se han determinado indicios de deterioro.

Provisiones y contingencias-

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los

Flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio de estos supuestos tendrá impacto en los libros de la obligación por tales beneficios.

La compañía ha contratado los servicios de un perito independiente para determinar en conjunto la mejor tasa de descuento al final de cada año y establecer el valor presente de flujos de efectivo estimados que se prevé y se requieren para cancelar las obligaciones de tales beneficios.

Para la determinación de la tasa de descuento el perito considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido con fiabilidad. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013, 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (e. Impuesto al valor agregado), salvo:

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

5. NORMAS INTERNACIONALES VIGENTES:

(a.) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes:

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio de 2012 y 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

- NIC 1 - Presentación de los estados financieros- Presentación del estado de resultados integrales
- NIC 16 - Propiedad, planta y equipo: Clasificación del equipo auxiliar
- NIC 19 - Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación
- NIF 10 - Estados financieros consolidados, NIC 27 Estados financieros separados.
- NIF 13 - Medición a valor razonable
- NIF 12 - Revelaciones de Intereses en otras entidades
- CNIF 20 - Costos de desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto

La adopción de estas normas no tuvo impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Efectivo	4.000	4.000
Bancos	43.692	52.077
Total efectivo	47.692	56.077

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Clientes	558.823	210.543
Accionistas	352.869	0
Empleados	19.355	15.427
Anticipo a Proveedores	5.472	15.895
Anticipo Impuesto a la Renta	0	105.948
Retenciones en la Fuente	6.481	72.037
Credito Tributario (IVA)	128.746	412.776
Otros	9.181	7.475
Total Cuentas por Cobrar	1.080.927	840.104

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Materia Prima y Materiales	7.111	37.564
Piscinas en Proceso	118.727	68.541
Total Inventarios	125.838	106.105

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de propiedades y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 - 2012		
	Costo	Deprec.	Neto	Costo	Deprec.	Neto
	(Dólares)			(Dólares)		
Infraestructura Camaronera	24.886	19.969	4.917	24.886	17.645	7.241
Edificio	71.256	49.244	22.012	71.256	43.441	27.815
Maquinarias y Equipos	436.555	189.887	246.668	430.892	146.611	284.281
Muebles y Enseres	13.535	7.011	6.524	13.535	5.854	7.681
Vehículos	168.547	157.712	10.835	168.547	138.685	29.862
Equipo de Computacion	4.484	4.484	0	4.484	4.344	140
Total	719.263	428.307	290.956	713.600	356.580	357.020

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

C O S T O	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 - 2012		
	InfraestructuraCamaronera	Edificio	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Vehiculos	Equipo Computacion
	(Dólares)					
Saldo al 1 de Enero del 2011	24.886	71.256	350.502	13.535	166.107	4.115
Adiciones	0	0	80.390	00	2.440	369
Saldo al 31 diciembre del 2012	24.886	71.256	430.892	13.535	168.547	4.484
Adiciones	0	0	5.663	0	0	0
Saldo al 31 diciembre del 2013	24.886	71.256	436.555	13.535	168.547	4.484

DEPRECIACION	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 - 2012		
	InfraestructuraCamaronera	Edificio	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Vehiculos	Equipo Computacion
	(Dólares)					
Saldo al 1 de Enero del 2011	15.321	37.639	106.646	4.694	121.417	2.875
Adiciones	2.324	5.802	39.965	1.160	17.268	1.469
Saldo al 31 diciembre del 2012	17.645	43.441	146.611	5.854	138.685	4.344
Adiciones	2.324	5.803	43.276	1.160	19.027	140
Saldo al 31 diciembre del 2013	19.969	49.244	189.887	7.014	157.712	4.484

10. INVERSIONES PERMANENTES EN RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones permanentes estaban constituidas de la siguiente manera:

Compañía emisora	Actividad principal	Valor costo		% participación	
		2013	2012	2013	2012
Nutriagro S.A.	Cultivo de larvas	99.830	99.830	100	100
		<u>99.830</u>	<u>99.830</u>		

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no ha recibido dividendos en efectivo

11. CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar proveedores se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Proveedores Locales	113.354	195.138
Accionistas	0	58.879
Otros	36.656	146.753
Total Cuentas por Pagar Proveedores:	150.010	400.770

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de impuestos por pagar proveedores se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Impuestos a la Renta del Periodo	36.018	27.673
Retenciones en la fuente	2.664	17.824
Retenciones de IVA	12.951	3
Total Impuestos por Pagar	51.633	45.500

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas Impuestos por Pagar representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de pasivos acumulados por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Decimo Tercero	6,114	14,286
Decimo Cuarto	23,280	26,199
Vacaciones	16,694	23,635
Participación de Trabajadores	55,907	22,997
Indemnización y Despido	224,044	0
Compensación Salarial	116,350	63,098
Total Pasivos Acumulados	442,389	150,215

14. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de préstamos a largo Plazo se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31 del 2013	
	Corto Plazo	Largo Plazo
	(Dólares)	
Banco de Guayaquil: Préstamo con vencimiento hasta el 2015 y devenga tasa anual del 11.5%	8,300	7,609

15. CUENTAS POR PAGAR, ACCIONISTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por Pagar, accionista representan obligaciones contraídas que no devengan intereses y no tiene fecha de vencimiento.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST-EMPLEO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Indemnización por Desahucio	51.766	0
Total Beneficios Post Empleados	51.766	0

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(a) Capital Social-

Capital Social - El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 está representado por 400 acciones de US\$ 1.00.

(b) Reserva Legal-

La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

(c) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF-

De acuerdo a la Resolución No. SC/ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

18. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación tributaria-

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.

La Compañía no ha sido fiscalizada durante los tres últimos años.

b) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales.

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Crédito Tributario IVA	128.746	412.776
Retenciones en la Fuente	6.481	72.037
Anticipo Impuesto a la Renta	0	105.948
Por pagar:		
Retenciones de IVA	12.951	9.786
Retenciones en la Fuente	2.664	8.067
Impuesto a la renta por pagar	36.018	0

d) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	316.604	130.313
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	337.728	854
Deducción adicional	(35.086)	(10852)
Utilidad gravable	619.246	120.315
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	136.278	27.673
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	100.260	28.944
Provisión para impuesto a la renta	36.018	0

19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración y ventas se conformaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Gastos de Personal	379,607	318,262
Guardiana Privada	10,011	9,750
Impuestos y Contribuciones	12,360	8,425
Depreciaciones	71,732	77,717
Otros	62,446	87,150
Total Gastos Administrativos y Ventas	536,156	\$01,304

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, la Gerencia informa que la Compañía fue vendida, está liquidando a los empleados y obreros en el 2014. La escritura pública de promesa de compra venta de la Compañía GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA., está en trámite en poder de los abogados.