

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía INBURSATIL S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **Inbursatil S. A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2013, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría por tanto emito el informe de fecha 31 de diciembre del año 2013 el mismo que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y NIIF'S aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable, y que los estados financieros no contengan errores importantes.

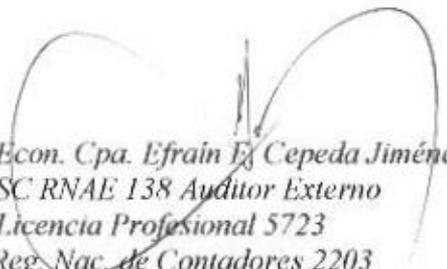
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia razonable de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por 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 adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.



Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración 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, apropiada y sirve como base para proporcionar una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Inbursatil S.A. al 31 de diciembre del año 2013, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aceptada en el Ecuador.



Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, mayo 2 de 2014



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013

ACTIVO

Corriente		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	\$ 13.117,04
Inversiones Locales	4	250.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes	5	29.240,00
Anticipos a Proveedores	6	6.061,54
Crédito tributario	7	8.854,36
Cuentas por Cobrar Cías.	8	465,68
Total Activo Corriente		\$ 307.738,62
Propiedades, Planta y Equipo	9	
Edificios		\$ 2.575.620,50
Muebles y Enseres		13.107,03
Maquinarias y Equipo		38.305,76
Total Propiedades, Planta y Equipo		2.627.033,29
Depreciación Acumulada		-23.660,19
Total Prop.Planta y Equipo		2.603.373,10
Largo Plazo		
Otros Activos	10	\$ 776.872,80
Total Activo Largo Plazo		\$ 776.872,80
Total Activo		\$ 3.687.984,52

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013

PASIVO

Corriente

Proveedores	11	\$ 15.926,03
Obligaciones con Administración tributaria	12	5.004,33
Dividendos por Pagar	13	431,88
Cuentas ppor Pagar Diversas	14	121.286,57
Total Pasivo Corriente		\$ 142.648,81

Largo Plazo

Compañías Relacionadas	15	\$ 1.270.604,18
Otras Cuentas por Pagar	16	1.372.338,90
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 2.642.943,08

Total Pasivo

Patrimonio

Capital Suscrito	17	800,00
Reserva Legal		324,33
Reserva Facultativa		49.839,93
Reserva de Capital		743.728,82
Resultados Acum. Adop. 1era vez NIFF		85.066,96
Pérdida Ejercicio anterior		-1.383,30
Utilidad del Ejercicio	18	24.015,89
Total Patrimonio		902.392,63

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 3.687.984,52

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
Estado de Resultado Integral
AL 31 de diciembre de 2013

<i>Ventas</i>	\$	252.000,00
<i>Otros Ingresos</i>		32.000,00
<i>Ingresos No Operacionales</i>		197.095,44
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>	\$	481.095,44
<i>Gastos Operacionales:</i>		
<i>Gastos de Administración</i>	\$	368.510,45
<i>Gastos Financieros</i>		75.252,72
<i>Otros Gastos no Operacionales</i>		154,20
<i>Total Gastos Operativos</i>		443.917,37
<i>Utilidad Del Ejercicio</i>	\$	37.178,07
<i>Impuesto a la Renta</i>		(13.162,18)
<i>Utilidad Neta del ejercicio</i>	\$	24.015,89

Ver notas a los estados financieros.

INBURSATIL S.A
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIFF's	PERDIDA DEL EJERCICIO	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2013	800,00	324,33	2.389,11	743.728,82	85.066,96	-1.383,30	47.450,82	878.376,74
Utilidad/2013			47.450,82				24.015,89	24.015,89
Transferencia							-47.450,82	0,00
Dic.31/2013	\$ 800,00	\$ 324,33	\$ 49.839,93	\$ 743.728,82	\$ 85.066,96	\$ 1.383,30	\$ 24.015,89	\$ 902.392,63





INBURSATIL S.A.
ESTADO DE DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

FLUJO DE OPERACIÓN

EFFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES	\$	494.776,45
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO		562.763,67
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	\$	1.057.540,12

FLUJO DE FINANCIAMIENTO

TRANSF. ACCIONES	\$	-
EMISION ACCIONES	\$	-
AUMENTO (PAGO) DE DEUDA		
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	\$	-

FLUJO DE INVERSION

INVERSIONES	\$	(250.000,00)
ACTIVOS FIJOS		(817.583,28)
FLUJO NETO DE INVERSION	\$	(1.067.583,28)

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$	(10.043,16)
SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO		23.160,20
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$	13.117,04

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

GANANCIA (PERDIDA) ANTES 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	37.178,07
AJUSTE POR GASTOS POR PARTICIPC. TRABAJADORES	-
AJUSTE POR GASTO POR IMPTO.RTA. PERDIDA X EL ANTICIPO IMPTO RENTA	(13.162,18)
AJUSTE POR GTOS. DE DEPREC. Y AMORTIZAC.	23.660,19
CUENTAS Y DOCTOS X COBRAR CLIENTES	(7.260,00)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CIAS RELACIONADAS)	27.532,73 937.663,16
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES <i>Pagos anticipados</i>	(6.061,54)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	15.876,78
CUENTAS POR PAGAR DIVIDENDO	-
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	3.211,28
OBLIGACIONES FINANCIERAS <i>impuesto retenido</i>	(6.591,72)
OBLIGACIONES CON EL IESS POR PAGAR	-
BENEFICIOS EMPLEADOS (SOCIALES)	-
PROVISIONES A CORTO PLAZO PROVEEDORES INTERESES	-
ACREEDORES DIVERSOS	45.493,35
IMPUESTO A LA RENTA	-
FLUJO DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ <u>1.057.540,12</u>



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

1. Operaciones y Escenario Económico

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a los siete días del mes de noviembre del año 1991, ante la Abg. Katia Murrieta Wong, Notaria Vigésima Séptima del Cantón Guayaquil, se constituye la compañía anónima Inbursatil S.A. Objeto social: es dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases y actividades de asesoramiento administrativo, económico, contable, e industrial. La compañía consta inscrita en el registro Mercantil el día diecisiete de enero de 1992.

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador el día 25 de junio del año 2012, ante la Abg. Ivette García Akel, Notaria Vigésima Sexta Suplente (E) del Cantón Guayaquil la compañía Inbursatil S.A., reforma sus Estatutos Sociales y el objeto social de la misma. La referida Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 13 de agosto del año 2012 Su objetivo es dedicarse a la industrialización, procesamiento y comercialización a los mercados internos y externos de productos del mar.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Las propiedades plantas y equipos están contabilizados al costo efectuadas de acuerdo con disposiciones legales e incluso los revalúos efectuados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Los porcentajes de depreciación aplicables a las propiedades planta y equipos son:

<i>Edificios</i>	<i>5%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10%</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10%</i>
<i>Equipos de Computación</i>	<i>33%</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

3. Efectivo y Equivalente del Efectivo

Caja Chica	10.00
	<u>\$ 10.00</u>
Bancos Locales	
Banco del Pacífico	13,107.04
	<u>\$ 13,107.04</u>
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u><u>\$ 13,117.04</u></u>

Saldo conciliado en Bancos, establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013.

4. Inversiones

Banco del Pacífico CD 250,000	250,000.00
	<u>250,000.00</u>
Total Inversiones Locales	<u><u>\$ 250,000.00</u></u>

Saldo conciliado en Inversiones menores de 90 días, establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes \$ 29,240.00

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre del 2013 por servicios administrativos prestados a las compañías relacionadas.

6. Servicios y Otros Pagos Anticipados \$ 6,061.54

Contabiliza los importes anticipados a los proveedores de bienes y servicios hasta el 31 de diciembre de 2013.

7. Crédito Tributario

12% IVA Servicios	\$ 3,231.72
70% Impuesto Valor Agregado	1,260.00
Retención en la Fuente 8%	2,262.64
Retención en la Fuente 2%	2,100.00
	<u>8,854.36</u>
	<u><u>\$ 8,854.36</u></u>

Contabiliza el saldo del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente efectuada a la compañía hasta el 31 de diciembre de 2013.

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

8. Cuentas por Cobrar **\$ 465.68**

Contabiliza el saldo de Dividendos por cobrar a la Cia. Servigrup Cia. Ltda. al 31 diciembre de 2013.

9. Propiedades, Planta y Equipo

Edificios	\$ 2,575,620.50
Muebles y Enseres	13,107.03
Maquinarias y Equipo	<u>38,305.76</u>
Total Prop.Planta y Equipo	\$ 2,627,033.29
Depreciación Acumulada	<u>23,660.19</u>
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$ 2,603,373.10

Las propiedades plantas y equipos están contabilizados al costo efectuadas de acuerdo con disposiciones legales e incluso los revalúos efectuados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

10. Otros Activos **\$ 776,872.80**

Importe conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2013, proveniente de las inversiones en acciones en la compañía Servigrup Cia Ltda.

11. Proveedores

Proveedores de Bienes	\$ 15,921.43
Proveedores Locales de Servicios	<u>4.60</u>
	\$ 15,926.03

Saldo establecido al 31 de diciembre 2013, proveniente de créditos concedidos a la empresa por proveedores de bienes y servicios locales.

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

12. Obligaciones Tributarias

Impuesto al Valor Agregado 100%	\$	97.96
Impuesto al Valor Agregado 70%		3,932.97
Retención en la Fuente 1%		9.40
Retención en la Fuente 2%		956.43
Aplicable 2%		7.57
	\$	5,004.33

Contabiliza los impuestos retenidos por la compañía pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2013.

13. Dividendos por Pagar **\$ 431.88**

Registra el saldo de los dividendos por liquidar a las empresas: Falilck Management Inc en la cantidad de \$ 431.86 y Procampo S.A., \$ 0.02 al 31 de diciembre de 2013.

14. Cuentas por Pagar Diversas

Varios	\$	45.38
Ing. Rossana Leone de Muñoz		42.61
Servigrup Cia. Ltda.		1,088.05
Magrisacorp S.A.		120,110.53
	\$	121,286.57

Contabiliza el saldo de préstamos otorgado a la compañía, más los intereses pendientes de pago, para atender gastos ocasionados en las mejoras en la reconstrucción de las oficinas.

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

15. Cuentas por Pagar Relacionadas

Borsea S.A.	\$ 6,925.00
Anilisa S.A.	94,595.00
Delfitec S.A.	119,076.91
Infripesca C.Ltda.	14,885.00
Lumitop S.A.	3,465.00
Folitop S.A.	3,465.00
Magrisacorp S.A.	923,445.14
Inmolatina S.A.	15,000.00
Procampo S.A.	25,700.00
Otras por Pagar	64,047.13
	\$ 1,270,604.18

Saldo de los préstamos otorgados por las Compañías Relacionadas al ente contable "Inbursatil" S.A., para mejoras en las estructuras de las oficinas en la Urbanización Rio Grande, entre otros gastos generados en la reconstrucción del mismo. al 31 de diciembre de 2013.

16. Otras Cuentas por Pagar **\$ 1,372,338.90**

Saldo de la entrega en numerario en calidad de préstamo efectuado a la empresa por el accionista principal al 31 de diciembre de 2013 sin devengar intereses anuales.

17. Capital Suscrito **\$ 800.00**

Conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.04 dólares de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2013.

18. Utilidad

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía registra la utilidad neta en la cantidad de \$24,015.89, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida.

19. Reserva: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

20. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es dedicarse a la Industrialización, procesamiento y comercialización a los mercados internos y externos, de productos del mar, y en general de especies bioacuáticas., etc. al 31 de diciembre de 2013, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

21. El ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2013 está abierto para ser revisado por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

22. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 2 de 2014), en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.