

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nuc. de Contadores 2203
ConsultoraCepeda@hotmail.com

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Inbursatil S.A.

31 de diciembre de 2014

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

INBURSATIL S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

USD dólares

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 de 2014, 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 al 31 de diciembre de 2014 por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, por lo tanto emito el informe 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 NIFF aceptados 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 que no contienen 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 basado en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si 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 de 2014, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera generalmente aceptados en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138/Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, mayo 15 de 2015



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014

ACTIVO

Corriente		2014	2013
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	74.311,86	\$ 263.117,04
Inversiones Locales	4	1.140.000,00	0,00
Cuentas por Cobrar -Clientes	5	20.777,91	29.240,00
Anticipos a Proveedores	6	13.184,82	6.061,54
Cuentas por Cobrar Cías.	7	465,68	465,68
Crédito Tributario		0,00	8.854,36
Total Activo Corriente		\$ 1.248.740,27	\$ 298.884,26
Propiedades, Planta y Equipo	8		
Terreno		\$ 286.104,00	0,00
Edificios		2.289.516,50	2.575.620,50
Muebles y Enseres		13.107,03	13.107,03
Maquinarias y Equipo		38.305,76	38.305,76
Total Propiedades, Planta y Equipo		2.627.033,29	2.627.033,29
Depreciación Acumulada		-143.277,29	-23.660,19
Total Prop.Planta y Equipo		2.483.756,00	2.603.373,10
Largo Plazo			
Otros Activos	9	\$ 776.872,80	\$ 776.872,80
Cuentas por cobrar Otros	10	4.009.285,09	
Total Activo Largo Plazo		\$ 4.786.157,89	\$ 776.872,80
Total Activo		\$ 8.518.654,16	\$ 3.679.130,16

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014

		PASIVO		
		2014	2013	
Corriente				
Intereses por Pagar-Exterior	11	\$ 2.346,30	\$ 15.926,03	
Proveedores	12	6.535,70	0,00	
Obligaciones con Administración Tributaria	13	1.982,82	5.004,33	
Dividendos por Pagar	14	431,88	431,88	
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	15	72.039,23	121.286,57	
Impuesto a la Renta Cia.	16	2.937,61	0,00	
Total Pasivo Corriente		\$ 86.273,54	\$ 142.648,81	
Largo Plazo				
Obligaciones con Inst. Financieras	17	\$ 3.000.000,00	0,00	
Obligaciones con Banco del Exterior	18	\$ 1.000.000,00	0,00	
Cuentas por Pagar Relacionadas	19	1.264.389,18	1.270.604,18	
Otras Cuentas por Pagar	20	2.269.476,52	1.372.338,90	
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 7.533.865,70	\$ 2.642.943,08	
Total Pasivo		\$ 7.620.139,24	\$ 2.785.591,89	
Patrimonio				
Capital Suscrito	21	\$ 800,00	\$ 800,00	
Reserva Legal		400,00	324,33	
Reserva Facultativa		69.902,44	49.839,93	
Reserva de Capital		743.728,82	743.728,82	
Resultados Acumulados		85.066,96	85.066,96	
Pérdida Ejercicio anterior		-1.383,30	-1.383,30	
Utilidad del Ejercicio	22	0,00	24.015,89	
Total Patrimonio		\$ 898.514,92	\$ 902.392,63	
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 8.518.654,16	\$ 3.687.984,52	

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
Estado de Resultado
Al 31 de diciembre de 2014

	2014	2013
Ventas	315,210,00	252.000,00
Otros Ingresos	12,777,24	32.000,00
Ingresos No Operacionales	0	197.095,44
Utilidad Bruta en Ventas	327,987,24	481.095,44
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración	\$ 234.722,06	368.510,45
Gastos Financieros	76,719,42	75.252,72
Otros Gastos no Operacionales	1,293,97	154,20
Total Gastos Operativos	312.735,45	\$ 443.917,37
Utilidad Contable	15.251,79	\$ 37.178,07
(-) Anticipo impuesto a la renta	-19.129,50	(13.162,18)
Utilidad Contable	0,00	24.015,89
Pérdida del Ejercicio	\$ (3.877,71)	

Ver notas a los estados financieros.



5 (a)

**INBURSATIL S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

<i>Utilidad antes de Impuestos</i>	15.251,79
<i>(-) Participación Empleados</i>	0,00
<i>(+) Gastos no Deducibles</i>	6,76
UTILIDAD GRAVABLE	<u>15.258,55</u>
 <i>Anticipo de Impuesto a la Renta</i>	 19.129,50
<i>Rentenciones 2014</i>	-6.559,75
<i>Anticipo Pagado en 2014 Julio-Sept.</i>	-5.269,50
<i>Retenciones Año 2012-2013</i>	-4.362,64
A PAGAR	<u>2.937,61</u>

Ver notas a los estados financieros.

INBURSATIL S.A
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	PERDIDA DEL EJERCICIO	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2014	800,00	400,00	49.839,93	743.728,82	85.066,96	-1.383,30	24.015,89	902.468,30
Utilidad/2014							0,00	0,00
Ajustes			20.062,51				-24.015,89	-3.953,38
Dic.31/2014	\$ 800,00	\$ 400,00	\$ 69.902,44	\$ 743.728,82	\$ 85.066,96	\$ 1.383,30	\$ -	\$ 898.514,92



Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

FLUJO DE OPERACIÓN

EFFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES	\$ 345.303,69
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-615.176,22
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	<u>\$ 960.479,91</u>

FLUJO DE FINANCIAMIENTO

AUMENTO (PAGO) DE DEUDA	\$ (9.285,09)
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	<u>\$ (9.285,09)</u>

FLUJO DE INVERSIÓN

INVERSIONES	\$ (890.000,00)
FLUJO NETO DE INVERSIÓN	<u>\$ (890.000,00)</u>

INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 61.194,82
SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO	13.117,04
EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 74.311,86</u>

Ver notas a los estados financieros



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014

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:

Terrenos	--
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014

3. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Caja Chica	\$	10.00
Bancos Locales		
Banco del Pacífico		61,587.27
Banco Pichincha		8,084.03
	\$	69,671.30
Banco del Exterior		
Banco Santander		4,630.56
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$	74,311.86

Saldo conciliado en Caja Chica y Bancos, establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2014.

4. Inversiones

Banco Pichincha CD 280.000 a 283 días	\$	280,000.00
Banco Pichincha CD 160.000 a 269 días		160,000.00
Banco Pichincha CD 160.000 a 237 días		160,000.00
Banco Pichincha CD 220.000 a 207 días		220,000.00
Banco Pichincha CD 160.000 a 174 días		160,000.00
Banco Pichincha CD 160.000 a 146 días		160,000.00
Total Inversiones Locales	\$	1,140,000.00

Contabiliza el saldo conciliado de las Inversiones locales en certificado de depósito en el sistema financiero. Plazo promedio 200 días e interés promedio anual 6% establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2014.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes

	2013	2014	Variación
	\$ 29,240.00	\$ 20,777.91	\$ (8,462.09)

Contabiliza el saldo de las compañías relacionadas: Anilisa S.A. \$ 7.625,08, Lumitop S.A. \$ 4.127,75, Magrisacorp S.A. \$ 7.625,08, Otros \$ 1.400,00 al 31 de diciembre de 2014.

6. Anticipos a Proveedores

	2013	2014	Variación
	\$ 6,061.54	\$ 13,184.82	\$ 7,123.28

Contabiliza los importes anticipados a los proveedores de bienes y servicios hasta el 31 de diciembre de 2014.

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014

7. Cuentas por Cobrar -Cías. **\$ 465.68**

Registra el saldo de dividendos por cobrar a la Cia. Servigrup Cía. Ltda. al 31 diciembre de 2014

8. Propiedades, Planta y Equipo	2013	2014	Variación
Terrenos	0.00	\$ 286,104.00	\$ 286,104.00
Edificios	2,575,620.50	2,289,516.50	(286,104.00)
Muebles y Enseres	13,107.03	13,107.03	0.00
Maquinarias y Equipo	38,305.76	38,305.76	0.00
Total Prop.Planta y Equipo	\$ 2,627,033.29	\$ 2,627,033.29	\$ 0.00
Depreciación Acumulada	23,660.19	143,277.29	119,617.10
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$ 2,603,373.10	\$ 2,483,756.00	\$ 119,617.10

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

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

Registra el importe conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2014, proveniente de las inversiones en acciones en la compañía Servigrup Cía. Ltda.

10. Cuentas por Cobrar Otros **\$ 4,009,285.09**

Saldo conciliado al 31 de diciembre de 2014, proveniente del importe entregado al Ing. Bruno Leone, plazo 3 años sin interés.

11. Intereses por Pagar -Exterior **\$ 2,346.30**

Contabiliza la provisión de intereses por préstamo otorgado en mayo de 2014, por el Banco del exterior "Santander".

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014

12. Proveedores	2013	2014	Variación
Proveedores de Bienes	\$ 15,921.43	\$ 6,535.70	\$ (9,385.73)
Proveedores Locales de Servicios	4.60	0.00	(4.60)
	<u>\$ 15,926.03</u>	<u>\$ 6,535.70</u>	<u>\$ (9,390.33)</u>

Saldo establecido al 31 de diciembre 2014, proveniente de créditos concedidos a la empresa por proveedores de bienes y servicios locales.

13. Obligaciones Tributarias

Impuesto al Valor Agregado	\$ 1,576.05
Retención del Iva 100%	270.24
Retención en la Fuente 2%	136.53
	<u>\$ 1,982.82</u>

Contabiliza los impuestos retenidos por la compañía pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2014.

14. Dividendos por Pagar \$ 431.88

Registra el saldo del dividendo por liquidar a la empresa Falick Management Inc en la cantidad de \$ 431.88 al 31 de diciembre de 2014.

15. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	2013	2014	Variaciones
Varios	\$ 45.38	\$ 39.38	\$ (6.00)
Ing. Rossana Leone de Muñoz	42.61	42.61	0.00
Servigrup Cia. Ltda.	1,088.05	1,088.05	0.00
Magrisacorp S.A.	120,110.53	70,869.19	(49,241.34)
	<u>\$ 121,286.57</u>	<u>\$ 72,039.23</u>	<u>\$ (49,247.34)</u>

Contabiliza el saldo de préstamos otorgado a la compañía, pendientes de pago al 31 de diciembre de 2014.

16. Impuesto a la Renta \$ 2,937.61

Saldo del importe del Impuesto a la Renta, pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del año 2014.

Ver notas a los estados financieros.



Inbursátil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014

21. 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 2014.

22. Utilidad

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía registra la utilidad contable en la cantidad de \$ 15,251.79; sin embargo, la compañía revela cero utilidad en su patrimonio, como consecuencia de enjugar parte del anticipo determinado en el año 2013 en la cantidad de 19,129,50 y la diferencia de \$3.877.71 se utilizó de sus reservas facultativas

23. Reserva Legal

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

24. 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 actividades de asesoramiento administrativo, económico, contable, e industrial, etc. al 31 de diciembre de 2014, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

25. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2014 están abiertos desde las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

26. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2014 y la fecha de presentación de estos estados financieros (15 de mayo de 2015), 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.