

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donfra_cepda32@hotmail.com

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Inbursátil S.A.

Al 31 de diciembre de 2016

CONSULTORA FINANCIERA
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 2016

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio
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 comprenden los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 2016, 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 al 31 de diciembre de 2016, 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 NIFF eptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, 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 auditoria 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 2016, 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, 17 de marzo de 2017



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2016

ACTIVO		2015	2016
Corriente			
Efectivo y Equivalentes del efectivo	3	\$ 338.694,62	\$ 384.865,80
Inversiones	4	890.000,00	436.426,07
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	5	0,00	33.747,12
Cuentas por Cobrar Otras	5(a)	682,33	1.398,54
Anticipos Proveedores	6	7.597,47	7.411,12
Crédito Tributario	7	903,16	2.058,80
Cuentas por Cobrar		465,68	0,00
Cuentas por Cobrar-Clientes No Relacionados		46.997,06	0,00
Total Activo Corriente		\$ 1.285.340,32	\$ 865.907,45
Propiedades, Planta y Equipo			
Terrenos	8	\$ 286.104,00	\$ 286.104,00
Edificios		2.289.516,50	2.289.516,50
Muebles y Enseres		13.107,03	13.107,03
Maquinarias y Equipos		38.305,76	38.305,76
Total Propiedades, Planta y Equipo		2.627.033,29	2.627.033,29
Depreciación Acumulada		-262.894,38	-382.511,45
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 2.364.138,91	\$ 2.244.521,84
Otros Activos L/P			
Otros Activos	9	\$ 776.872,80	\$ 776.872,80
Cuentas por cobrar Cías. Relac.	9 (a)	0,00	516.810,00
Cuentas por Cobrar Otras	10	2.386.677,21	943.467,59
Total Otros Activos		\$ 3.163.550,01	\$ 2.237.150,39
Total Activo		\$ 6.813.029,24	\$ 5.347.579,68

Ver notas a los estados financieros.

INBURSATIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016

PASIVO		2015	2016
Corriente			
Intereses por Pagar-Exterior	11	\$ 1,474,54	\$ 1,450,23
Proveedores	12	11,532,04	4,549,54
Obligaciones Tributarias	13	2,157,42	3,119,54
Otras Cuentas por Pagar	14	45,074,51	2,377,89
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas		12,468,88	0,00
Total Pasivo Corriente		\$ 72,707,39	\$ 11,497,20
Largo Plazo			
Obligaciones Financieras- Exterior	15	\$ 1,000,000,00	\$ 1,000,000,00
Otras Cuentas por Pagar		2,337,124,52	0,00
Cuentas por Pagar No Relacionadas		2,446,533,41	0,00
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	16	0,00	3,324,753,48
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 5,783,657,93	\$ 4,324,753,48
Total Pasivo		\$ 5,856,365,32	\$ 4,336,250,68
Patrimonio			
Capital Suscrito	17	\$ 800,00	\$ 800,00
Reserva Legal		400,00	400,00
Reserva Facultativa		69,902,44	128,051,44
Reserva de Capital		743,728,82	743,728,82
Perdidas Acumuladas		-1,383,30	-1,383,30
Resultados Acum.Adop. 1era.vos Adop.NIFF's		85,066,96	85,066,96
Utilidad del ejercicio	18	58,149,00	54,665,08
Total Patrimonio		\$ 956,663,92	\$ 1,011,329,00
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 6,813,029,24	\$ 5,347,579,68

INBURSATIL S.A.
[Firma manuscrita]
 FIRMA AUTORIZADA

Mariela Toala I.
[Firma manuscrita]
 CONTADORA

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2015	2016
Ventas	325.562,32 \$	357.426,72
Otros Ingresos	47.562,22	28.349,99
Utilidad Bruta	\$ 373.144,54	\$ 385.776,71
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración	\$ 226.504,68	\$ 212.845,12
Gastos Financieros	65.717,09	95.199,27
Otros Gastos	1.001,85	1.594,34
Total Gastos Operativos	\$ 293.223,62	\$ 309.638,73
Utilidad Contable	\$ 79.920,92	\$ 76.137,98
Más: Gastos no deducibles		2.439,22
Utilidad antes de participación de trabajadores		78.577,20
22% Impuesto a la Renta		17.286,98
Menos: Ajuste: A.I.R. (Antic. Impuesto a la Renta)	\$ (21.771,92)	\$ (21.472,90)
Utilidad del ejercicio	\$ 58.149,00	\$ 54.665,08

INBURSATIL S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

Mariela Toala I.

 CONTADORA

Ver notas a los estados financieros.



5(a)

INBURSATIL S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Utilidad Contable	76.137,98
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00
Utilidad Contable	<u>76.137,98</u>
Gastos no Deducibles	2.439,22
Utilidad Gravable	<u>78.577,20</u>
22% Impuesto a la Renta	-17.286,98
Anticipo determinado	21.472,90
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 54.665,08</u>

Ver notas a los estados financieros.



6

INBURSATIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA ACUMULADA	RESULTADOS ACUMULADOS NIFF's	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2016	800,00	400,00	69.902,44	743.728,82	-1.383,30	85.066,96	58.149,00	956.663,92
Ajustes			58.149,00				-58.149,00	0,00
Utilidad/2016							54.665,08	54.665,08
Dic.31/2016	\$ 800,00	\$ 400,00	\$ 128.051,44	\$ 743.728,82	\$ -	\$ 85.066,96	\$ 54.665,08	\$ 1.011.329,00

INBURSATIL S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

Mariela Toala I.

 CONTADORA

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

FLUJO DE OPERACIÓN

EFFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES	\$ 1.324.020,10
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-1.731.422,85
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	\$ (407.402,75)

FLUJO DE INVERSIÓN

INVERSIONES	\$ 453.573,93
FLUJO NETO DE INVERSIÓN	\$ 453.573,93

FLUJO DE FINANCIAMIENTO

TRANSFERENCIA DE ACCIONES	0,00
EMISIONES ACCIONES	0,00
AUMENTO (PAGO) DE DEUDA	0,00
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	\$ -

DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 46.171,18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	338.694,62
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 384.865,80

INBURSATIL S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

Mariela Toala I.

 CONTADORA

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

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 efectuados 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 2016

3. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Caja Chica	\$	10.00
Bancos Locales		
Banco del Pacífico		68,748.69
Banco Pichincha		314,647.66
	\$	383,396.35
Banco del Exterior		
Banco Santander		1,459.45
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$	384,865.80

Saldo conciliado en Caja Chica y Bancos, establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016.

4. Inversiones	2015	2016	Variaciones
Banco Pichincha CD 150,000.00 217 días	\$ 150,000.00	0.00	\$ (150,000.00)
Banco Pichincha CD 100,000.00 195 días	100,000.00	0.00	(100,000.00)
Banco Pichincha CD 160,000 a 173 días	160,000.00	0.00	(160,000.00)
Banco Pichincha CD 160,000 a 133 días	160,000.00	0.00	(160,000.00)
Banco Pichincha CD 160,000 a 110 días	160,000.00	0.00	(160,000.00)
Banco Pichincha CD 160,000 a 77 días	160,000.00	0.00	(160,000.00)
Banco Pichincha CD 150,000.00 a 120 días	0.00	150,000.00	150,000.00
Banco Pichincha CD 103,527.71 a 91 días	0.00	103,527.72	103,527.72
Banco Pichincha CD 182,898.35 a 91 días	0.00	182,898.35	182,898.35
Total Inversiones Locales	\$ 890,000.00	\$ 436,426.07	\$ 453,573.93

Contabiliza el saldo conciliado por la empresa al 31 de diciembre de 2016, generad por las Inversiones locales en certificados de depósitos en el sistema financiero local, plazo promedio 134 días, inclusive el interés promedio anual 6%.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes Relac.	2015	2016	Variación
	\$ 46,997.06	\$ 33,747.12	\$ 13,249.94

Registra el saldo de cuentas por cobrar de clientes al 31 de Diciembre de 2016, Anilisa S.A. \$ 4,348.69; Borsea S.A. \$ 4,169.98; Delfitec S.A. \$ 4,765.69; Folitop S.A. \$ 4,765.69; Infripesca C.A. \$ 4,765.69; Lumitop S.A. \$ 4,765.69; Magrisacorp S.A. \$ 4,765.69; y otros \$1,400.00.

5(a) Cuentas por Cobrar Otras	\$	1,398.54
--------------------------------------	-----------	-----------------

Saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2016, generado por el préstamo realizado a la compañía Hamilton S.A., sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

6. Anticipos a Proveedores	2015	2016	Variación
	\$ 7,597.47	\$ 7,411.12	\$ 186.35

Contabiliza los importes anticipados a los proveedores de bienes y servicios hasta el 31 de diciembre de 2016.

7. Crédito Tributario	\$ 2,058.80
------------------------------	--------------------

Registra el saldo del 2% de las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2016.

8. Propiedades, Planta y Equipo	2015	2016	Variación
Terrenos	\$ 286,104.00	\$ 286,104.00	0.00
Edificios	2,289,516.50	2,289,516.50	0.00
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	262,894.38	382,511.45	119,617.10
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$ 2,364,138.91	2,244,521.84	\$ 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 2016, proveniente de las inversiones en acciones en la compañía Servigrup Cia. Ltda.

9(a) Cuentas por Cobrar Cías Relacionadas	\$ 516,810.00
--	----------------------

Registra el saldo proporcionado a la compañía Borsea S. A. \$ 511,290.00 y la compañía Procampo S. A. \$ 5,520, en calidad de préstamos sin intereses.

10. Cuentas por Cobrar Otros	\$ 943,467.59
-------------------------------------	----------------------

Saldo conciliado al 31 de diciembre de 2016, proveniente del importe entregado al Ing. Bruno Leone, \$ 942,592.87 plazo 3 años sin interés y Otros cobros por el valor \$ 874.72

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

11. Intereses por Pagar -Exterior **\$ 1,450.23**

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

12. Proveedores	2015	2016	Variación
Proveedores de Bienes	\$ 11,532.04	\$ 4,549.54	\$ (6,982.50)
	<u>\$ 11,532.04</u>	<u>\$ 4,549.54</u>	<u>\$ (6,982.50)</u>

Saldo establecido al 31 de diciembre 2016, proveniente de créditos concedidos a la empresa por proveedores de bienes y servicios locales.

13. Obligaciones Tributarias

Impuesto al Valor Agregado	\$ 2,627.25
Retención del Iva 100%	371.42
2% Liquidaciones en compra	53.06
2% Aplicables	56.25
1% Aplicables	11.56
	<u>\$ 3,119.42</u>

Contabiliza los impuestos retenidos por la compañía pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2016.

14. Otras Cuentas por Pagar **\$ 2,377.89**

Registra el saldo conciliado por la compañía pendiente de liquidación al 31 de diciembre de 2016.

15. Obligaciones Financieras -Exterior **\$ 1,000.000.00**

Importe correspondiente al préstamo otorgado a la compañía, por el Banco "Santander" de Miami-Estados Unidos, plazo 5 años, tasa fija 1,75% anual, 4 años de gracia, al 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros.



Inbursátil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

16. Otras Cuentas por Pagar Relacionadas **\$ 3,324,753.48**

Saldo de la entrega en numerario en calidad de préstamo efectuado a la empresa por otras compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2016, 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 2016.

18. Utilidad

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía registra la utilidad en la cantidad de \$76,137.98; sin embargo, la compañía al descontar el pago por anticipo de impuesto a la renta por el valor de 21.472.90, obtiene una utilidad neta de \$ 54.665.08.

19. 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.

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 actividades de asesoramiento administrativo, económico, contable, e industrial, etc. al 31 de diciembre de 2016, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

21. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2016 están abiertos desde el año 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, inclusive 2016, para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

22. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros (17 de marzo de 2017), 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.

