

COMSECUSA, COMPAÑÍA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S. A.

Informe de Auditoria Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2013

Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Dirección: Cdla. COVIEM mz. 17 V – 6

Teléfonos: 2496297 – 2421297 Móvil 098458560

COMSECUSA
COMPañIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Externo Independiente	5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral:	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo:	
Método indirecto para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	9
Notas a los estados financieros consolidados	10

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	9
Políticas contables significativas	2	9
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	12
Cuentas Comerciales por Cobrar	4	12
Propiedades, planta y equipo	5	13
Préstamos a Largo Plazo	6	13
Patrimonio	7	13
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	8	13
Aprobación de los estados financieros	9	13

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de

COMSECUSA, COMPAÑÍA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S. A.

Introducción:

1. He auditado el balance general adjunto de COMSECUSA, COPMAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S. A. al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. Como se indica en la nota 1, 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). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito 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 incluye también una evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que la evidencia de mi auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base razonable para expresar una opinión.

4. La compañía no pudo arrancar sus actividades operacionales, por lo que, incumplió con obligaciones contraídas debiendo entregar activos de la empresa que estaban garantizando dichas obligaciones. La empresa tuvo pérdida en el 2012 la misma que se absorbió con el capital autorizado.

Opinión:

5. En mi opinión, salvo por lo expuesto en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMSECUSA, COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S. A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,



Econ. Rómulo Cazar Erazo
SC-RNAE No.142; CPA No. 16818

Septiembre 23, 2014
Guayaquil, Ecuador

- 5 -

COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31,	
		2013	2012
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	10,937.57	10,937.57
Cuentas Comerciales por Cobrar	4	79,182.38	-
Total activos corrientes		90,119.95	10,937.57
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	5	223,875.88	6,023,875.88
Otros Activos a largo plazo		-	-
Total activos no corrientes		223,875.88	6,023,875.88
Total activos		313,995.83	6,034,813.45
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivos no corrientes			
Prestamos a Largo Plazo	6	309,995.83	6,109,995.83
Total pasivos no corrientes		309,995.83	6,109,995.83
Patrimonio	7		
Capital Social		4,000.00	7,504,000.00
Aporte futura capitalización		-	3,975,494.72
Resultados del Ejercicio		-	(11,554,677.10)
Total patrimonio de los accionistas		4,000.00	(75,182.38)
Total pasivo y patrimonio		313,995.83	6,034,813.45

Ver notas a los estados financieros

COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS	-	-
COSTOS DE VENTA	-	-
UTILIDAD BRUTA	-	-
GASTOS:		
Gastos de administración y venta	-	(7,719,547.86)
Gastos financieros	-	(3,835,129.24)
Total Gastos Operacionales	-	(11,554,677.10)
Utilidad (pérdida) antes participación e impuestos	-	(11,554,677.10)
Menos gasto por participación laboral	-	-
Menos gasto por impuesto a la renta	-	-
Resultado del ejercicio	-	(11,554,677.10)

Ver notas a los estados financieros

COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	4,504,000.00	6,850,614.93	-	-	11,354,614.93
Aumento de Capital	3,000,000.00	(3,000,000.00)	-	-	-
Resultado del ejercicio 2011	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	7,504,000.00	3,850,614.93	-	-	11,354,614.93
Apropiación de deuda	-	124,879.79	-	-	124,879.79
Resultado del ejercicio 2012	-	-	-	(11,554,677.10)	(11,554,677.10)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	7,504,000.00	3,975,494.72	-	(11,554,677.10)	(75,182.38)
Aporte de Accionistas	-	79,182.38	-	-	79,182.38
Absorción de Perdidas	(7,500,000.00)	(4,054,677.10)	-	11,554,677.10	-
Resultado del ejercicio 2013	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,000.00	(0.00)	-	(0.00)	4,000.00



Ver notas a los estados- financieros

COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Efectivo de actividades de operación		
Flujo neto de efectivo usado en actividades de Operación		
Resultado del ejercicio	-	(11,554,677.10)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	-	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	-	(11,554,677.10)
Efectivo utilizado por actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en propiedades y equipos	-	27,337,098.95
(Aumento) disminución en otros activos a largo plazo	-	-
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-	27,337,098.95
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:		
Aumento (Pago) de préstamos bancarios a largo plazo	-	(15,782,421.85)
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-	(15,782,421.85)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	10,937.57	10,937.57
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10,937.57	10,937.57

Ver notas a los estados financieros consolidados

COMSECUSA COMPAÑÍA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMSECUSA COMPAÑÍA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A. fue constituida el 19 de mayo de 1999, su principal objetivo es la industria de la pesca en sus distintas fases tales como de extracción, procesamiento, transformación y comercialización de las especies bioacuáticas (peces, mariscos y vegetales) de la fauna del mar, ríos, lagos, estanques y embalses para lo cual podrá adquirir o arrendar barcos pesqueros, instalar cámaras frigoríficas para mantener refrigerados tales productos y procesarlos industrialmente para el consumo humano, en plantas propias o arrendadas incluyendo la fabricación de envases sanitarios para su comercialización dentro del territorio nacional o exportarlos en su estado natural.

Desde su constitución y a la fecha, la Compañía se encuentra en etapa preoperativa.

La compañía tiene su domicilio tributario en la Av. 9 de Octubre y Malecón Simón Bolívar, Edificio la Previsora, piso 22 Oficina 5, de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de **COMSECUSA COMPAÑÍA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2013, fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **COMSECUSA COMPAÑÍA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **COMSECUSA COMPAÑÍA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.



COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 65 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, en este caso la compañía no ha efectuado provisión alguna debido a que continúa en etapa preoperativa.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa al 31 de diciembre de 2012 no mantiene empleados activos, motivo por el cual no ha efectuado ninguna provisión.

2.8.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa al 31 de diciembre de 2012 no mantiene empleados activos, motivo por el cual no ha efectuado ninguna provisión.

COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos (método del devengado), independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja		
Bancos locales	10,937.57	10,937.57
	10,937.57	10,937.57

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	-	-
Otras cuentas por cobrar	79,182.38	-
	79,182.38	-

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Maquinarias y Equipos	223,875.88	6,023,875.88
Total al Costo	223,875.88	6,023,875.88
Depreciaciones	-	-
Total de Propiedad, Planta y Equipos	223,875.88	6,023,875.88

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue:

	Total
Costo o valuación	
Saldo al 1 de enero de 2013	6,023,875.88
Adiciones (ventas y/o bajas)	(5,800,000.00)
Depreciación del año	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	223,875.88

COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) La compañía mantenía activos que garantizaban un crédito con la Corporación Financiera Nacional. Debido a que la planta que se estaba instalando no iniciaba su actividad operativa, no pudo cubrir las cuotas pactadas en dicha operación, producto de lo cual fue declarado en vencimiento y procedieron a la ejecución de las garantías.

6. PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los pasivos a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Obligaciones bancarias L/P	309,995.83	6,109,995.83
Relacionadas L/P	-	-
Total	309,995.83	6,109,995.83

- (1) La obligación con la Corporación Financiera Nacional por US \$ 5.800.000,00 fue cancelada con la entrega de bienes que pertenecían a la compañía y que se encontraban en garantía.

7. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Capital	4,000.00	7,504,000.00
Total	4,000.00	7,504,000.00

El capital social autorizado de COMSECUSA COMPAÑIA DE SERVICIOS ECUATORIANOS S.A. fue dado de baja debido a la absorción de una pérdida producida en el año 2012. Por tanto consiste de 4.000 de acciones de US \$ 1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2013), las cuales otorgan un voto por acción.

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.