



SENZER S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SENZER S.A ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de efectivo	8
Conciliación de Estado Flujo de Efectivo	9
Conc. Entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los flujos de Operación	10
Notas a los Estados Financieros	11– 18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (Pequeña y Mediana Industria)
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

SENZER S.A

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de SENZER S.A (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

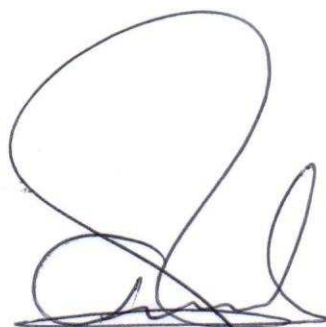
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador quien rige estas normas. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SENZER S.A al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES..

Guayaquil, 27 de Mayo del 2013



CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520

SENZER S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO (NOTA 3)	276,573.47	111,894.93
ACTIVOS FINANCIEROS (NOTA 4)	2,981,154.78	931,000.00
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE (NOTA 5)	764,453.75	635,832.50
INVENTARIOS (NOTA 6)	0.00	108,308.16
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (NOTA 7)	60,041.73	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>4,082,223.73</u>	<u>1,787,035.59</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (NOTA 8)	5,500,000.00	5,500,652.50
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-183,333.00	-652.49
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>5,316,667.00</u>	<u>5,500,000.01</u>
 TOTAL ACTIVO	 <u>9,398,890.73</u>	 <u>7,287,035.60</u>
 <u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NOTA 9)	1,164,600.91	890,402.63
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (NOTA 10)	437,632.56	183,364.82
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS (NOTA 11)	141,152.79	61,145.75
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (NOTA 12)	487,855.65	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2,231,241.91</u>	<u>1,134,913.20</u>
 <u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (NOTA 12)	68,862.63	116,381.52
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>68,862.63</u>	<u>116,381.52</u>
 TOTAL PASIVO	 <u>2,300,104.54</u>	 <u>1,251,294.72</u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
CAPITAL SOCIAL (NOTA 13)	356,400.00	800.00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	0.00	355,600.00
RESERVA LEGAL	5,357.76	5,357.76
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	4,884,062.56	4,884,062.56
RESULTADOS ACUMULADOS	789,920.56	340,850.50
RESULTADO DEL EJERCICIO (NOTA 14)	1,063,045.31	449,070.06
	<u>7,098,786.19</u>	<u>6,035,740.88</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	<u>9,398,890.73</u>	<u>7,287,035.60</u>

SENZER S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS NETOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Netas Locales	US\$ 5,172,819.63	3,721,532.65
Rendimientos Financieros	472.13	936.57
Otros Ingresos	952.18	0.00
Rentas Gravadas	3,527.71	0.00
TOTAL INGRESOS	5,177,771.65	3,722,469.22
 COSTO DE VENTAS	 318,950.56	 238,233.94
 UTILIDAD. BRUTA EN VENTAS	 4,858,821.09	 3,484,235.28
 SUELDOS Y SALARIOS	 190,303.10	 134,753.33
BENEFICIOS SOCIALES,INDEMNIZACIONES	141,814.07	197,955.04
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FONDO	47,643.51	29,975.46
HONORARIOS PROFESIONALES	326,827.71	184,300.10
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	826,681.34	495,300.84
COMBUSTIBLES	500,505.24	409,225.90
TRANSPORTE	29,012.92	81,345.20
INTERESES BANCARIOS	26,101.83	22,012.00
SEGUROS REASEGUROS	56,018.60	3,013.55
IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS	80,786.80	34,244.92
GASTOS DE VIAJE	5,625.31	20,409.99
DEPRECIACION ACTIVO FIJO	183,333.00	38,316.06
AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	11,876.26	8,903.14
OTROS GASTOS	858,474.44	1,122,266.03
TOTAL EGRESOS	3,285,004.13	2,782,021.56
 UTILIDAD NETA	 1,573,816.92	 702,213.72
 15% TRABAJADORES	 236,072.54	 105,332.06
(+) GASTOS DEDUCIBLES LOCALES	269,643.00	19,000.00
 23% IMPUESTO A LA RENTA	 274,699.10	 147,811.60
(-) NOTA DE CREDITO	57,047.44	19,623.69
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	51,728.20	38,716.82
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,063,045.31	449,070.06

SENZER S.A

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<u>2011 NIIF</u>							
Saldo al 31 de Enero del 2010	800.00		5,357.76		292,040.43	404,410.07	702,608.26
Movimiento en Cuentas Patrimoniales		355,600.00			48,810.07	-404,410.07	0.00
Ajustes NIIF				4,884,062.56			4,884,062.56
Utilidad Neta del Ejercicio actual						449,070.06	449,070.06
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2011	800.00	355,600.00	5,357.76	4,884,062.56	340,850.50	0.00	6,035,740.88
<u>2012 NIIF</u>							
Movimiento en Cuentas Patrimoniales	355,600.00	-355,600.00			449,070.06	-449,070.06	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio actual	-					1.063.045.31	1.063.045.31
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	356,400.00	0.00	5,357.76	4,884,062.56	789,920.56	1.063.045.31	7.098.786.19

SENZER S.A

Estado de Flujo de Efectivo

por el año terminado al 31 de Diciembre de 2012

(expresado en dólares)

	2012
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. \$ 1,573,816.94
Depreciaciones	183,333.00
Ajustes	-22,915.97
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	-2,050,154.78
- Aumento y/o disminución en Activos por Impuesto Corriente	-128,621.25
- Aumento y/o disminución en Inventarios	108,308.16
- Aumento y/o disminución en Serv. Y Otros Pagos Anticipados	-60,041.73
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	274,198.28
- Aumento y/o disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	254,267.74
- Aumento y/o disminución en Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	80,007.04
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	212,197.43
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de P.P.E	0.00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	0.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento(Disminución) en Obligaciones con Instituciones Financieras	-47,518.89
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-47,518.89
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	164,678.54
SALDO AL INICIO DEL AÑO	111,894.93
SALDO AL FIN DEL AÑO	276,573.47

SENZER S.A

Conciliación de Estado de Flujo de Efectivo

por el año terminado al 31 de Diciembre de 2012

(expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	<u>164,678.54</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	167,409.55
Clases de cobros por actividades de operación	<u>5,172,819.63</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,172,819.63
Clases de pagos por actividades de operación	<u>-4,731,116.61</u>
Otros pagos por actividades de operación	-4,731,116.61
Intereses pagados	-26,101.83
Intereses recibidos	4,952.02
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-253,143.66</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-209,479.89</u>
Otras entradas (salidas) de efectivo	-209,479.89
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	206,748.88
Aporte en efectivo por aumento de capital	355,600.00
Financiación por préstamos a largo plazo	254,267.77
Pagos de préstamos	-47,518.89
Otras entradas (salidas) de efectivo	-355,600.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	<u>0.00</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>164,678.54</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>111,894.93</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>276,573.47</u>

SENZER S.A

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los flujos de Operación. por
el año terminado al 31 de Diciembre de 2012
(expresado en dólares)

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>1,573,816.94</u>
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>205,749.67</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	183,333.00
Ajustes por gastos en provisiones	22,416.67
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>-1,612,157.06</u>
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,946,049.29
(Incremento) disminución en inventarios	108,308.16
(Incremento) disminución en otros activos	-128,621.25
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	527,341.94
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	80,007.04
Incremento (disminución) en otros pasivos	-253,143.66
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>167,409.55</u>

