

S&F MANAGERS S.A.
INFORME DE GERENTE GENERAL

EJERCICIO ECONOMICO DEL 2012

Guayaquil, Abril 15 del 2013

Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPANIA
SERVICIOS S&F MANAGERS S.A.
Ciudad.

Cumpliendo con los estatutos sociales y la Ley de Compañías, me permito presentar a ustedes el informe de labores adjuntando el conjunto de Estados de Situación Financiera para que las cifras indicadas en él sean conocidas en la Junta General Ordinaria de Accionistas.

1. SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA

Durante el ejercicio económico del 2012, la Compañía ha tenido un crecimiento de acuerdo a los objetivos planteados, los Activos no tuvieron ningún aumento, a pesar de que se realizó reevalúo a las instalaciones que se compenso con la baja de cuenta por cobrar que también fueron revalorizadas.

Los resultados de la Gestión ha obtenido un rendimiento del 21% sobre el Patrimonio de la Compañía, los Estados Financieros que se detallan a continuación presenta la situación financiera de la Empresa a Diciembre 31 del 2012.

2. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Durante el presente año la gestión de la Administración se ha enmarcado dentro de las directrices definidas por la Junta General y los Estatutos Internos.

3. INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS DURANTE EL EJERCICIO 2012

En el periodo 2012 la Empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

La transición de Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 los cuales han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

Monto de activos inferiores a 4 millones

Ventas brutas de hasta 5 millones

Tengan menos de 200 trabajadores

En lo relacionado a los ámbitos administrativo, laboral y legal la empresa no realizo cambios que sea relevante de informar.

4. ESTRATEGIAS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2013

La Compañía cumplirá los objetivos que se establezcan en el plan de negocios y en el presupuesto operativo para el presente año.

Conforme al Art. 1 de la resolución N. 2004.QIJ 001, la Gerencia General certifica:

- Que nuestro software cumple con todos los requisitos con relación a la propiedad intelectual y derechos de autor.

La Gerencia General agradece muy sinceramente a los ejecutivos, empleados y proveedores en general, el apoyo y la dedicación que nos brindaron en cada momento, para el logro de los objetivos en este período.

Espero haber cumplido con el encargo de iniciar la administración de la Empresa y me pongo a su disposición en caso de ser necesario ampliar el presente informe.

Se adjunta al informe el juego de Estado Financieros del año 2012.

Atentamente,


MARIA DE LOURDES POLIT
GERENTE GENERAL.

S&F MANAGERS C. LTD.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EN DOLARES AMERICANOS

ACTIVO	1	409.390,31
ACTIVO CORRIENTE	101	78.810,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10101	19.434,25
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	59.376,53
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	55.577,92
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	3.798,61
ACTIVO NO CORRIENTE	102	330.579,53
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	261.947,47
INSTALACIONES	1020104	274.008,69
MUEBLES Y ENSERES	1020105	23.653,42
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	19.665,63
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-55.380,27
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	68.632,06
OTRAS INVERSIONES	1020704	68.632,06
ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)		
PASIVO	2	111.601,63
PASIVO CORRIENTE	201	35.857,39
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	12.336,33
LOCALES	2010301	12.336,33
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	23.521,06
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	14.089,93
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	2.767,43
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	6.663,70
PASIVO NO CORRIENTE	202	75.744,24
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	75.744,24
LOCALES	2020301	75.744,24
DEL EXTERIOR	2020302	
PATRIMONIO NETO	3	297.788,68
CAPITAL	301	20.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	141.349,89
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
RESULTADOS ACUMULADOS	306	112.767,76
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	142.860,17
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-30.092,41
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	23.671,03
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	23.671,03

S&F MANAGERS C. LTD.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EN DOLARES AMERICANOS

INGRESOS	CODIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	369.191,18
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	369.191,18
GANANCIA BRUTA	42	369.191,18
GASTOS	52	324.766,52
GASTOS	5202	315.501,14
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	143.138,00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	27.883,28
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	13.777,50
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	12.632,88
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	10.098,65
TRANSPORTE	520215	3.985,93
GASTOS DE VIAJE	520217	38.754,05
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218	5.147,05
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	10.463,55
DEPRECIACIONES:	520221	9.541,11
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	9.541,11
OTROS GASTOS	520228	40.079,14
GASTOS FINANCIEROS	5203	9.265,38
INTERESES	520301	9.265,38
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES 15% TRABAJ. E IMP RENTA OPERACIONES CONTINUADAS	60	44.424,66
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61	6.663,70
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	62	37.760,96
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	63	14.089,93
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	64	23.671,03
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	79	23.671,03
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	141.349,89
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	141.349,89
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	82	165.020,92
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	-

S&F MANAGERS C. LTD.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	CÓDIGO
		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS			
	301	30504	30601	30602	30.701,00		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	20.000,00	141.349,89	142.860,17	-30.092,41	23.671,03	297.788,68	99
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR	20.000,00	-	142.860,17	-30.092,41	-	132.767,76	9901
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	P	P	142.860,17	-30.092,41	P	112.767,76	990101
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	141349,89	0	-	23.671,03	165.020,92	9902
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo		141.349,89	P			141.349,89	990207
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					23.671,03	23671,03	990210

S&F MANAGERS C. LTD.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AÑO 2012

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL € EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	19.434,25	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	53.780,41	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	369.191,18	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	369.191,18	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-305.022,92	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-108.811,43	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-196.211,49	N
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-10.387,85	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-34.346,16	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305	-34.346,16	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310		D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL € EFECTIVO	9504	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	19.434,25	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506		P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	19.434,25	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	44.424,66	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	9.355,75	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	9.355,75	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	53.780,41	