

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SENCO S.A.

RUC 0992650370001 Exp.SCVS. 136507

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Expresados en Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoria
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
SENCO S.A.
Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN CON SALVEDADES

Hemos auditado los estados financieros de la compañía SENCO S.A. RUC 0992650370001 Exp.SC. 136507, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de SENCO S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN CON SALVEDADES

- a. No hemos podido observar la toma física de los inventarios de conformidad a su actividad principal "Actividades de fabricación envases plásticos farmacéuticos", que necesariamente se tomarían al cierre del ejercicio. Al 31/12/17 el inventario asciende a US\$93.355,55 en el estado de situación financiera lo que representa 5.66% del total de los activos, no hemos podido satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoría de las cifras incluidas en los inventarios.
- b. El estado de situación financiera, al cierre del ejercicio presenta el elemento financiero *Gastos Preoperacionales* por US\$330.791,82 lo que representa el 20.05% del total de los activos, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) dichos gastos deberían ser reconocidos a resultados, por lo que no nos ha sido posible establecer los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole de la presentación de los estados financieros adjuntos.

- c. Debido a la falta del estudio actuarial y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad de los saldos del elemento financiero *Provisión por jubilación y desahucio*, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole de dichos saldos tendrían sobre los estados financieros adjuntos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

PÁRRAFO DE ÉNFASIS

La compañía no ha cumplido con lo dispuesto en la Ley de Compañías Art. 323. Los estados financieros y notas definitivos fueron entregados por el Departamento Contable de SENCO S.A. el 20/6/18.

OTRAS CUESTIONES

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por nuestra firma.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA COMPAÑÍA EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía SENCO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de SENCO S.A. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en

marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría

obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Socio de Auditoría
Número de Licencia Profesional: G.11.998
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, 31 julio de 2018


ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2017.

CON FECHA MARTES 31 JULIO DE 2018 A LAS 15:20 FIRMAN PARA LA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2017.

El Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza – Gerente General y Sr. Francisco Xavier Pazmiño Weisson – Financiero de la compañía SENCO S.A. RUC 0992650370001 Exp.SCVS. 136507, confirman a “La Auditora” la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2017 así como del “Dictamen de auditoría externa” del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma los presentes la revisión y aprobación del Dictamen de Auditoria para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.


AUDITOR

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

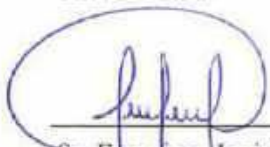

CPA Victor Hugo Parrales Aragoes MSc.
Gerente de Auditoria – Representante Legal
C.C. 0913847372
RUC. 0992686820001 Exp. SC. 63248


AUDITADO

SENCO S.A.


Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145
RUC. 0992650370001 Exp. SC. 136507

SENCO S.A.


Sr. Francisco Javier Jiménez Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001


Sr. Francisco Xavier Pazmiño Weisson
Financiero
C.C. 0908753460

SENCO S.A.

Contenido

Informe 2017	Página
<hr/>	
Estados financieros	
Estado de situación financiera	08 - 09
Estado de resultado integral	10 - 11
Estado de flujos de efectivo	12
Estado de cambios del patrimonio	13
<hr/>	
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	14 - 30
<input type="checkbox"/> Bases de preparación de los estados financieros	
<input type="checkbox"/> Políticas Contables	
<input type="checkbox"/> Notas a los Estados Financieros	

SENCO S.A


Estado de Situación Financiera


Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en dólares EUA)

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	\$ 1.185,35	\$ 5.185,01
Clientes	B	130.152,39	318.166,79
Préstamos empleados	D	4.891,34	3.017,94
Otras cuentas por cobrar	D	-	199.647,23
Impuestos prepagados	C	58.049,17	62.990,84
Anticipo Proveedores	D	33.555,31	53.999,00
Inventario			
Productos Terminados	E	37.081,78	45.266,52
Materia Prima	E	52.198,94	146.454,06
Materiales Directos	E	4.074,83	17.146,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 321.189,11	\$ 851.874,16
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo			
Edificio	F	\$ 104.424,38	\$ 94.499,07
Muebles y Enseres	F	2.230,38	2.230,38
Vehículo	F	76.429,38	76.429,38
Maquinaria, equipos e instalaciones	F	1.219.376,64	924.626,04
Equipos de computación	F	12.765,39	8.273,31
Depreciación acumulada	F	(415.656,48)	(297.818,31)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		\$ 999.569,69	\$ 808.239,87
OTROS ACTIVOS			
Importación en Tránsito	G	-	\$ 44.797,90
Depositos en Garantía	G	13.466,08	12.966,08
Gastos Preoperacionales	G	330.791,82	273.366,72
Amortización de Preoperacionales	G	(15.440,28)	(5.681,37)
TOTAL OTROS ACTIVOS		\$ 328.817,62	\$ 325.449,33
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 1.328.387,31	\$ 1.133.689,20
TOTAL ACTIVO		\$ 1.649.576,42	\$ 1.985.563,36

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


St. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145


St. Francisco Javier Jiménez Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001

SENCO S.A


Estado de Situación Financiera

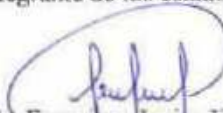
Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en dólares EUA)

	Nota	2017	2016
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores varios	H	\$ 201.898,29	\$ 398.148,84
Beneficios sociales por pagar	I	52.335,76	70.774,00
IESS por pagar	J	49.513,77	76.179,87
Impuestos por pagar	K	20.649,05	60.520,96
Sobregiro bancario	M	145.235,10	216.313,72
15% participación trabajadores	L	5.603,59	8.168,77
Anticipos varios	N	36.740,25	13.116,63
Otras cuentas por pagar	N	475,66	783,29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 512.451,47	\$ 844.006,08
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	O	\$ 391.704,63	\$ 386.154,76
Cuentas por pagar accionistas	P	609.155,94	690.108,70
IESS por pagar	Q	52.193,60	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 1.053.054,17	\$ 1.076.263,46
TOTAL PASIVO		\$ 1.565.505,64	\$ 1.920.269,54
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	R	\$ 800,00	\$ 800,00
Reserva legal	S	1.522,89	1.522,89
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	T	62.970,93	49.264,94
Utilidad del ejercicio	U	18.776,96	13.705,99
TOTAL PATRIMONIO		\$ 84.070,78	\$ 65.293,82
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 1.649.576,42	\$ 1.985.563,36

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145


Sr. Francisco Javier Jiménez Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001

SENCO SA


Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2017

(Expresados en dólares EUA)

	Nota	2017	2016
Ventas netas locales	V	\$ 1.784.405,15	\$ 1.461.358,63
Otras ganancias	V	30.075,92	68.679,90
Total Ingresos		\$ 1.814.481,07	\$ 1.530.038,53
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Costo de Venta	W	1.221.424,86	1.014.701,93
Costo de Venta de Producción		\$ 1.221.424,86	\$ 1.014.701,93
Ganancia Bruta		\$ 593.056,21	\$ 515.336,60
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	W	113.733,08	99.903,94
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	W	20.972,84	18.925,82
Beneficios sociales e indemnizaciones	W	54.963,20	26.989,37
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	W	16.626,17	11.985,61
Mantenimiento y reparaciones	W	17.633,82	18.004,11
Combustibles y lubricantes	W	3.051,93	4.618,67
Promoción y publicidad	W	132,63	3.058,36
Suministros y materiales	W	7.800,26	10.103,35
Transporte	W	8.285,82	36.673,06
Comisiones	W	8.849,25	4.129,72
Intereses Bancarios	W	39.457,16	30.982,49
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	W	9.758,91	13.904,23
Gastos de gestión	W	1.146,92	3.044,09
Impuestos contribuciones y otros	W	11.746,66	22.126,67
Gastos de viaje	W	14.709,52	-
Iva Cargada al Costo	W	65.246,63	15.322,67
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	W	117.838,17	91.407,54
Amortización	W	-	2.152,40
Servicios básicos	W	1.204,87	3.575,43
Otros servicios	W	26.107,77	17.589,78
Otros bienes	W	20.457,59	26.280,85
Provisión jubilación	W	-	-
Provisión desahucio	W	-	-
Total Gastos		\$ 559.723,20	\$ 460.878,16

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145


Sr. Francisco Javier Jiménez Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001

SENCO SA


Estado de Resultado Integral


Al 31 de diciembre 2017

(Expresados en dólares EUA)

	Nota	2017	2016
Total Gastos		\$ 559.723,20	\$ 460.878,16
GVP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		\$ 33.333,01	\$ 54.458,44
15% Participación trabajadores		4.999,95	8.168,77
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		\$ 28.333,06	\$ 46.289,67
Impuesto a la renta		9.556,10	10.183,73
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		\$ 18.776,96	\$ 36.105,95
Ingresos por operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
GVP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas		-	-
15% Participación trabajadores		-	-
GVP antes de impuestos de operaciones discontinuadas		-	-
Impuesto a la renta		-	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) neta del periodo		\$ 18.776,96	\$ 36.105,95

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145


Sr. Francisco Javier Jiménez Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001

SENCO S.A.


Estado de Flujos de Efectivo


A131 de diciembre 2017

(Expresados en dólares E.U.A.)

Diciembre 31,	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(\$ 3.999,66)	(\$ 1.977,73)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$ 106.123,24	\$ 108.533,98
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 1.701.859,06	\$ 1.136.726,99
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.701.859,06	1.136.726,99
Clases de pagos por actividades de operación	(\$ 1.307.689,13)	(\$ 962.019,95)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.232.687,41)	(962.019,95)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(75.001,72)	-
Intereses pagados	(35.580,36)	(35.112,21)
Impuestos a las ganancias pagados	(9.556,10)	(31.060,85)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(270.490,59)	-
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 449.032,78)	(\$ 573.724,55)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(265.581,63)	(317.444,21)
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(33.555,31)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(149.895,84)	(256.280,34)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	\$ 338.909,38	\$ 463.212,84
Financiación por préstamos a largo plazo	430.000,00	322.980,49
Pagos de préstamos	(61.090,12)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(30.000,00)	140.232,35
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(\$ 3.999,66)	(\$ 1.977,73)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	5.185,01	7.163,74
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 1.185,35	\$ 5.185,01
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 33.333,01	\$ 54.458,50
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	\$ 94.282,12	\$ 52.807,43
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	117.838,17	91.407,54
Ajustes por gastos en provisiones	-	2.152,40
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(9.556,10)	(31.060,85)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(4.999,95)	(8.168,77)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(9.000,00)	(1.522,89)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	(\$ 21.491,89)	\$ 1.268,05
(Incremento) (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(330.152,39)	(341.515,20)
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por cobrar	(31.255,98)	(22.189,66)
(Incremento) (disminución) en inventarios	84.508,79	24.248,34
(Incremento) (disminución) en otros activos	1.345,00	865,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	167.078,59	257.169,58
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	63.588,74	124.794,70
Incremento (disminución) en beneficios empleados	59.513,77	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(27.145,31)	(51.796,34)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(8.973,10)	9.691,66
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 106.123,24	\$ 108.533,98

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145


Sr. Francisco Javier Jiménez Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001

SENCO S.A.

Estado de Cambios del Patrimonio

Al 31 de diciembre 2017

(Expresado en Litas ECU)

EN CIFRAS COMPLETAS LITAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y STATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	\$ 890,00	\$ 1.522,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 40.870,00	\$ 18.770,00	\$ 61.082,00
SALDO RESERVA DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 890,00	\$ 1.522,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 40.204,00	\$ 0,00	\$ 51.587,00
1. Saldo del periodo anterior	\$ 890,00	\$ 1.522,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 40.204,00		\$ 51.587,00
2. Cambios en políticas contables							
3. Corrección de errores							
CAMBIO DELAÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 18.770,00	\$ 18.770,00	\$ 18.770,00
1. Aumento (disminución) de capital social							
2. Aumento para futuras capitalizaciones							
3. Prima por emisión premium de acciones							
4. Dividendos							
5. Transfer de Resultados a otros estados patrimoniales							
6. Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo							
7. Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles							
8. Otros cambios (detallar)							
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						18.770,00	18.770,00
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	\$ 890,00	\$ 1.522,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 40.204,00	\$ 18.770,00	\$ 61.082,00
SALDO RESERVA DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 890,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 40.204,00	\$ 0,00	\$ 50.964,00
1. Saldo del periodo anterior	\$ 890,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 40.204,00	\$ 0,00	\$ 50.964,00
2. Cambios en políticas contables							
3. Corrección de errores							
CAMBIO DELAÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ 1.522,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 18.770,00	\$ 18.770,00
1. Aumento (disminución) de capital social							
2. Aumento para futuras capitalizaciones							
3. Prima por emisión premium de acciones							
4. Dividendos							
5. Transfer de Resultados a otros estados patrimoniales		\$ 1.522,00					
6. Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo							
7. Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles							
8. Otros cambios (detallar)							
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						18.770,00	18.770,00

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145

Sr. Francisco Javier Jiménez Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001

SENCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública el 16 de diciembre del 2009, e inscrita en el registro mercantil 23.766 de conformidad con la Ley de Compañías.

La actividad económica principal es la fabricación y comercialización de envases para el sector farmacéutico y agroquímicos. Sus oficinas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil en el Km.7.5 vía a Daule Lotización el Prado #105

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) para pequeñas y medianas entidades (PYMES). A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

2.2 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.

2.3 Inventario. - Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del Estado de situación financiera.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden 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 y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores

revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

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. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

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.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Equipos de computación	3

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. 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 Propiedades de inversión - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

2.8.2 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuesto diferido – El impuesto a la renta por periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos con la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de emisión de estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.


El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de este. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

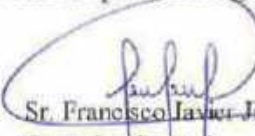
2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

- 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS** La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) 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.



Sr. Michele Sensi Contuggi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145



Sr. Francisco Javier Jiménez-Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001

- 4. 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:

NOTA	A		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	\$ 1.185,35	\$ 5.185,01
Suman		\$ 1.185,35	\$ 5.185,01
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad.			
Detalle		Valor	Tipo
Banco de Guayaquil		585,49	Cta. Cte.
Caja de producción		400,00	
Caja administrativa		199,86	
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 1.185,35	

- 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR** Un resumen de cuentas por cobrar corriente es como sigue:

NOTA	B		
CLIENTES			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	\$ 130.152,39	318.166,79
Suman		\$ 130.152,39	\$ 318.166,79
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a ventas de productos acuicolas con crédito de 30 días dentro del ejercicio corriente, sin intereses.			
(2) Al 31 de diciembre de 2017, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.			
Clientes pendientes de cobro al 31/12/16			318.166,79
Clientes pendientes de cobro al 31/12/17			130.152,39
Deterioro de Clientes acumulada al 31/12/17			-
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/17			-
Baja en cuenta clientes ejercicio año 2017			-

6. CREDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA Corresponde al cálculo matemático de activos, patrimonio, ingresos y costos /gastos como se muestra a continuación:

NOTA	C		
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
CT. De IR años anteriores	(1)	\$ 58.049,17	\$ 62.990,84
Crédito tributario de anticipo de Impto a la renta	(2)	-	-
Suman		\$ 58.049,17	\$ 62.990,84
(1) Al 31/12/17 disminuyó el crédito tributario al pagar el impuesto a la renta generado en el 2016.			
(2) Al 31/12/17 no registra crédito tributario por anticipo de impuesto a la renta considerando que las retenciones efectuadas durante el ejercicio fiscal son mayores.			
SENCO S.A.			
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL		67.969,91	135,94
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES		1.781.148,06	3.562,30
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL		1.415.747,45	5.662,99
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECT		1.814.481,07	7.257,92
VALOR DEL ANTICIPO			16.619,15
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA			18.727,27
VALOR DEL ANTICIPO			0,00

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Se detalla de la siguiente forma:

NOTA	D		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos empleados	(1)	\$ 4.981,34	\$ 3.017,94
Préstamos relacionados	(2)	60.438,56	199.647,23
Otras cuentas por cobrar	(3)	33.555,31	53.999,00
Suman		\$ 98.975,21	\$ 256.664,17
(1) Al 31 de Diciembre 2017, Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 120 días, de conformidad al siguiente detalle:			
Detalle de empleados		Valor	
Otras cuentas por cobrar empleados		4.981,34	
Total		\$ 4.981,34	
(2) Préstamos relacionados		Valor	
Corresponde a servicios de logística y distribución		60.438,56	
Total		\$ 60.438,56	
(3) Otras cuentas por cobrar		Valor	
Al 31/12/17 Anticipos entregados para compra de materia prima		33.555,31	
Total		\$ 33.555,31	
Total otras cuentas por cobrar		\$ 98.975,21	

8. INVENTARIOS Un resumen de los inventarios es como sigue:

NOTA	E		
INVENTARIOS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inventario de productos terminados	(1)	37.081,78	45.266,52
Inventario de materia prima	(1)	52.198,94	146.454,06
Materiales directos	(1)	4.074,83	17.146,77
Suman		\$ 93.355,55	\$ 208.867,35

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO Un resumen de propiedades y equipos, neto es como sigue:

NOTA		F						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		2017	2016					
Diccionario 31:								
Un resumen de esta cuenta, sea como sigue:								
Terreno			\$ 94.499,07					
Edificios								
Naves, aeroplanos, helicópteros			2.230,38					
Muebles y ceniceros			76.429,38					
Vehículos			924.626,04					
Maquinarias y equipos			8.273,31					
Equipos de computación			1.297.813,31					
Depreciación acumulada			(415.656,48)					
Sumas		929.563,09	808.239,87					
(1) Al 31/12/17 Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad.								
Detalle	Terreno	Edificios	Naves, aeroplanos y helicópteros	Muebles y ceniceros	Vehículos	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Total
Ejeto de depreciación libro a neto								
Valor libro		20	10	10	10	15	3	\$ 1.165.321,01
Valor residual		\$ 94.499,07		\$ 2.230,38	\$ 76.429,38	\$ 923.882,91	\$ 8.273,31	\$ 1.165.321,01
Compras acumuladas		3,00		1,00	8,00	71,00	20,00	\$ 106,00
Depreciación acumulada								
Importe en libro depreciable al 31/12/16		24.676,86		1.241,22	76.421,38	189.903,69	7.311,08	\$ 299.553,23
Importe en libro depreciable al 31/12/17		\$ 69.864,21		\$ 988,16		\$ 733.914,23	\$ 939,23	\$ 805.813,83
Adm. 2017:								
Compra de activos		\$ 9.925,31				\$ 295.487,73	\$ 5.462,85	\$ 310.875,90
Valor residual		31,00				210,00	10,00	\$ 281,00
Importe en libro depreciable neto		\$ 79.758,52		\$ 988,16		\$ 1.079.401,96	\$ 6.401,09	\$ 1.165.550,73
Verbo y/o hoja neto								
Transferencia								
Transferencia de depreciación		\$ 817,25		277,36		158.875,77	2.651,68	\$ 117.150,04
Costo Histórico		\$ 104.424,38		\$ 2.230,38	\$ 76.429,38	\$ 1.219.376,64	\$ 13.736,17	\$ 1.416.896,95
Depreciación acumulada al 31/12/17		\$ 29.664,11		\$ 1.460,50	\$ 76.421,38	\$ 259.729,45	\$ 9.308,74	\$ 416.637,26
Importe en libro depreciable al 31/12/17		\$ 74.760,27		\$ 769,88		\$ 959.647,19	\$ 4.367,43	\$ 999.569,09

Importe en libro depreciable al 31/12/17

Importe en libro depreciable al 31/12/17

El número se da por la adquisición de nuevos maquinarios.

10. OTROS ACTIVOS Son costos generados en la puesta en marcha de las líneas Inyectora y COEX, por maquinaria adquirida en el periodo corriente:

NOTA	G		
OTROS ACTIVOS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Importación en tránsito		-	44.797,90
Depósitos en garantía		13.466,08	12.966,08
Gastos preoperaciones	(1)	330.791,82	273.366,72
Amortización de preoperaciones		(15.440,28)	(5.681,37)
Suman		\$ 328.817,62	\$ 325.449,33
(1) Al 31 de diciembre de 2017, se realizaron pruebas para el montaje de maquina lo cual pertenecen al activo adquirido, sin embargo dicha reclasificación se realizará en el año 2018.			
El aumento se da por pruebas realizadas con materia prima en la nueva maquinaria.			
Otros activos: Son costos generados en la puesta en marcha de las líneas inyectoras y COEX, por maquinaria adquirida en el periodo corriente.			

El aumento se da por pruebas realizadas con materia prima en la nueva maquinaria.

11. PROVEEDORES VARIOS Corresponde a los proveedores recurrentes pendientes de pago al 31 de diciembre del 2017.

NOTA	H
PROVEEDORES VARIOS	
Diciembre 31,	2017 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Proveedores varios por pagar	(1) \$ 201.898,29 \$ 398.148,84
Sumas	\$ 201.898,29 \$ 398.148,84
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a proveedores varios que se encontraron pendientes de pago al finalizar el período.	
Detalle	Valor Tipo
Agrícola Comercial Industrial S.A.	466,30 Proveedores varios
Ainsa S.A.	3.722,50 Proveedores varios
Analisis Chemical Internacional Sa	244,18 Proveedores varios
Anglio Químico Oscar Wilmer	277,23 Proveedores varios
Aptar Químico S.A. De C.V.	11.373,85 Proveedores varios
Arturo Herrería Luis Escoto	2,00 Proveedores varios
Auditoría Financiera Contable Atefi S.A.	1.670,00 Proveedores varios
Asociación Ecuatoriana de Código de Producto	162,80 Proveedores varios
Automación y Normalización del Ecuador S.A.	414,48 Proveedores varios
Autodiscrep S.A.	928,46 Proveedores varios
Bazola Familia Lady Anabel	3.322,00 Proveedores varios
Carborama C.A.	4.773,27 Proveedores varios
Central Export	5.423,45 Proveedores varios
Chiquito Bravo Elio Andrés	7,42 Proveedores varios
Credifp	7.427,99 Proveedores varios
Compañía de Seguros Femenino Suizo S.A.	4.827,27 Proveedores varios
Delo Platin C.A.	15.791,58 Proveedores varios
Dil Dapros (Ecuador) S.A.	102,29 Proveedores varios
Dito Parvati Nierha Fernan	7.341,42 Proveedores varios
Distribuidora de Papeles y Plásticos D'Papas S.A.	54.234,73 Proveedores varios
Drigma S.A.	71,59 Proveedores varios
Eaminotex Cia Ltda	701,38 Proveedores varios
Ecomercialcorp S.A.	830,00 Proveedores varios
Embajador S.A.	502,17 Proveedores varios
Empagplast S.A.	4.353,12 Proveedores varios
Enovica Metalhormas Ernest S.A.	8.095,71 Proveedores varios
Estada Domínguez Martín Cristian	590,79 Proveedores varios
Fernan Penafiel Luis Adolfo	485,29 Proveedores varios
Fredy R. Quenda Ariza	2.916,60 Proveedores varios
García Quirós Johnny Alex	616,15 Proveedores varios
Hamburg Stal Ecuador S.A.	67,20 Proveedores varios
Imagor S.A.	3.174,60 Proveedores varios
Instituto S.A.	4.074,42 Proveedores varios
Intarago C.Ltda	1.859,50 Proveedores varios
Mondalinde S.A.	5.523,85 Proveedores varios
New Yorker S.A.	1.165,52 Proveedores varios
Optimocartmas S.A.	371,65 Proveedores varios
Ortiz Ortiz Victor Joel	1.439,98 Proveedores varios
Panmín Francisco	28,69 Proveedores varios
PF Group S.A.	5.948,76 Proveedores varios
Plástico S.A.	4.733,39 Proveedores varios
Prieta Vega Ramiro Javier	483,42 Proveedores varios
Provees S.A.	3.834,92 Proveedores varios
Productora Cartonera S.A.	2.577,42 Proveedores varios
Reckomput S.A.	439,12 Proveedores varios
Reyes Rojas Gofredo	0,01 Proveedores varios
Santillán Plaza Carlos Arturo	8.013,36 Proveedores varios
Senti Cortina Yeiza Michela	49,01 Proveedores varios
Sistolea S.A.	3.311,58 Proveedores varios
Suarez Navarrete Justo Benigno	778,90 Proveedores varios
Tenniscoopros	144,89 Proveedores varios
Velázquez Leon Manuel Giovanni	382,14 Proveedores varios
Viva Interdis	896,08 Proveedores varios
Wen Whilene Coca Asociados S.A.	623,06 Proveedores varios
Xudang Xudang Import and Export co., Ltd	54,88 Proveedores varios
La Vau por Pagar	10.175,83 Proveedores varios
Total Proveedores Locales	\$ 201.898,29

12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR Son las provisiones realizadas para el pago de los beneficios que tienen los empleados:

NOTA	I		
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	\$ 52.335,76	\$ 70.774,00
Suman		\$ 52.335,76	\$ 70.774,00
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.			
	Detalle	Valor	Tipo
	Nómina por pagar	\$ 20.225,08	
	Décimo tercer sueldo	1.702,27	Empleados
	Décimo cuarto sueldo	8.703,34	
	Vacaciones	11.528,37	
	Otros	10.176,70	
	Total	\$ 52.335,76	

13. IESS POR PAGAR Corresponde a las provisiones del mes de diciembre que se pagan en enero del siguiente año.

NOTA	J		
IESS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	\$ 49.513,77	\$ 76.179,87
Suman		\$ 49.513,77	\$ 76.179,87
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS de conformidad al siguiente detalle:			
	Detalle	Valor	Formulario
	Aporte individual	\$ 18.508,36	Planilla del IESS
	Aporte patronal por pagar	22.127,26	Planilla del IESS
	IECE + SETEC	2.814,40	Planilla del IESS
	Préstamos quirografarios	6.063,75	Planilla del IESS
	Total IESS por pagar	\$ 49.513,77	

14. IMPUESTOS DEL AÑO CORRIENTE El resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

NOTA	K		
IMPUESTOS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Impuestos por pagar	(1)	\$ 20.649,05	\$ 60.520,96
Suman		\$ 20.649,05	\$ 60.520,96
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las obligaciones fiscales a ser canceladas en el mes de enero 2018.			
		Valor	Formulario
Retención en la fuente impuesto a la renta por pagar		4.315,59	formulario 103
Retención en la fuente IVA por pagar		6.777,36	formulario 104
Impuesto a la renta		9.556,10	formulario 101
Total		\$ 20.649,05	

15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES Son obligaciones con los empleados bajo relación de dependencia:

NOTA	L		
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 4.999,95	\$ 8.168,77
Suman		\$ 4.999,95	\$ 8.168,77
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.			
		Valor	
Utilidad antes de participación e impuestos		\$ 33.333,01	
15% Participación trabajadores		(4.999,95)	
Utilidad después de participación trabajadores		\$ 28.333,06	

16. SOBREGIRO BANCARIO Corresponde a cheques girados sin embargo se encuentran pendientes de cobro:

NOTA	M
SOBREGIRO BANCARIO	
Diciembre 31,	2017 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Cuentas por pagar sobregiro bancario (1)	145.235,10 \$ 216.313,72
Suman	145.235,10 \$ 216.313,72
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a cheques girados pero no cobrados	

17. ANTICIPOS VARIOS

NOTA	N		
ANTICIPOS RECIBIDOS VARIOS			
Diciembre 31,	2017	2016	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar anticipos varios	(1)	36.740,25	\$ 13.116,63
Suman		\$ 36.740,25	\$ 13.116,63
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a anticipos recibidos:			
Detalle	Valor	Observación	
Delta Plastic C.A.	31,93		
Distrilife Cia Ltda	1,83		
Envases Metalurgicos Envamet S.A.	29,06		
Farmagro S.A.	476,64		
Farmalemana C.A.	2.178,00		
Instituto Farmaco Biologico S.A.	9,91		
Mayorga Rizzo Jorge Octavio	540,00		
New Yorker S.A.	7.500,00		
Pazypar Parisa S.A.	0,23		
Pinturas Unidas S.A.	23.472,65		
SENSISTUDIO S.A.	2.500,00		
Total	\$ 36.740,25		

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Un resumen de otras cuentas por pagar:

NOTA	N		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	\$ 475,66	\$ 783,29
Suman		\$ 475,66	\$ 783,29
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a valores reembolso pendientes de pago.			

19. OBLIGACIONES FINANCIERAS

NOTA	O		
OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar a instituciones financieras	(1)	\$ 391.704,63	\$ 386.154,76
Suman		\$ 391.704,63	\$ 386.154,76
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a dos préstamos realizados al banco machala por las siguientes cantidades:			
Detalle	Capital	Abonos	Saldo
Banco Machala Préstamo 1	368.000,00	38.295,37	329.704,63
Banco Machala Préstamo 2	62.000,00	0,00	62.000,00
Total	\$ 430.000,00	\$ 38.295,37	\$ 391.704,63

20. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

NOTA	P		
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar accionista	(1)	\$ 609.155,94	\$ 690.108,70
Suman		\$ 609.155,94	\$ 690.108,70
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a dinero entregado por el accionista y reembolsos de gastos:			
Detalle		Saldo	
Préstamo Michele Sensi-conting Ycaza		560.103,20	
Reembolso de Gastos Michele Sensi-conting Ycaza		49.052,74	
Total		\$ 609.155,94	

21. CUENTAS POR PAGAR AL IESE.

NOTA	Q	
CUENTAS POR PAGAR AL IESE		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Cuentas por pagar al IESE (1)	\$ 52.193,60	\$ 0,00
Suma	\$ 52.193,60	\$ 0,00
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a un litigio que se mantiene con el IESE desde el 2016.		

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

12.1 CAPITAL SOCIAL Al 31 de diciembre del 2017, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

NOTA	R			
CAPITAL				
Diciembre 31,	2017	2016		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 800,00	\$ 800,00	
Suman		\$ 800,00	\$ 800,00	
(1) Al 31 de diciembre de 2017, La compañía no ha realizado cambios en el capital social.				
La composición del paquete accionario fue como sigue:				
Diciembre 31,	Acciones	Valor / Acc	Capital Accionario	%
Sensi Conzugi Ycaza Michele	799,00	1,00	799,00	99,875%
SENSISTUDIO S.A.	1,00	1,00	1,00	0,125%
Total	800,00	2,00	800,00	100,00%

12.2 RESERVA LEGAL.

NOTA	S	
RESERVA LEGAL		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Reserva Legal (1)	\$ 1.522,89	\$ 1.522,89
Suma	\$ 1.522,89	\$ 1.522,89
(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo 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 absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.		

12.3 UTILIDAD NO DISTRIBUIDA

NOTA	T		
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	\$ 62.970,93	\$ 49.264,94
Suman		\$ 62.970,93	\$ 49.264,94
(1) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.			
Detalle		Valores	
Saldo inicial año 2015		49.264,94	
utilidad del ejercicio 2016		13.705,99	
Saldo al 31/12/16		\$ 62.970,93	
Utilidad del ejercicio 2017		18.776,96	
Saldo al 31/12/17		\$ 81.747,89	

12.4 UTILIDAD DEL EJERCICIO.

NOTA	U		
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdida del ejercicio	(1)	\$ 18.776,96	\$ 13.705,99
Suman		\$ 18.776,96	\$ 13.705,99
(1) Al 31/12/17 corresponde a la utilidad del ejercicio 2016			
Detalle		Valores	
Utilidad antes de participación e impuestos		\$ 33.333,01	
15% Participación Trabajadores		4.999,95	
Impuesto Causado		9.556,10	
Utilidad neta del ejercicio 2017		\$ 18.776,96	

15 INGRESOS


NOTA	V		
INGRESOS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Ventas	(1)	\$ 1.784.405,15	\$ 1.461.358,63
Otros ingresos		30.075,92	68.679,90
Suman		\$ 1.814.481,07	\$ 1.530.038,53
(1) Al 31/12/17 corresponde a la venta de la producción propia envases.			


16 COSTOS Y GASTOS Tiene relación directa con la operación de la compañía por los siguientes montos:

NOTA	W		
GASTOS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos	(1)	\$ 1.221.424,86	\$ 1.014.701,93
Gastos Operacionales	(2)	559.723,20	460.878,16
Total costos y gastos		\$ 1.781.148,06	\$ 1.475.580,09

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145


Sr. Francisco Javier Jiménez Méndez
Contador General
C.C. 0925830846001



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

SENCO S.A.

RUC 0992650370001 Exp.SC. 136507

REPORTE DE RECOMENDACIONES TENDIENTES A
MEJORAR LOS CONTROLES INTERNOS,
PREPARADO EN CONEXION A LA AUDITORIA DE
ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

AUDITORIA 2017



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

RECOMENDACIONES DESTINADAS A MEJORAR LOS PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES.

A la Administración de

SENCO S.A.

Guayaquil, 31 julio del 2018

En conexión con la auditoria de los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre del 2017 y por el año terminado en esa fecha, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la entidad, presentamos nuestro reporte que contiene recomendaciones cuya finalidad es la mejora de los controles internos de la entidad.

Como parte de nuestro trabajo, tal y como exigen las Normas Internacionales de Auditoria NIA, hemos llevado a cabo un examen sobre la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), de los sistemas de control interno contable y operativos de la compañía, cuya responsabilidad corresponde a la Administración, con el fin de identificar áreas donde pudieran existir deficiencias de control interno o donde los controles existentes fueran susceptibles de mejora y, en general, obtener un conocimiento más profundo de la compañía y sus actividades. Consecuentemente, y pese a que no expresamos una opinión o conclusión sobre el control interno de la entidad, reportamos a ustedes nuestras recomendaciones tendientes a mejorar estos controles identificados durante el desarrollo de nuestros procedimientos de auditoria.

La Administración de la entidad es responsable por el establecimiento de controles internos que ella considere necesarios para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos por fraude u otros riesgos. En cumplimiento de esa responsabilidad, la Administración utiliza estimaciones y toma decisiones para determinar los costos y correspondientes beneficios esperados de la implementación de los procedimientos de control interno.

En el contexto de las Normas Internacionales de Auditoria, Control interno, se define como el proceso diseñado, planificado, implementado y mantenido por los encargados de la Administración y otro personal, con la finalidad de proporcionar certeza razonable sobre el cumplimiento de los objetivos de la entidad en relación a la confiabilidad de los reportes financieros, eficacia y eficiencia de las operaciones y cumplimiento de las leyes y reglamentaciones aplicables a su entorno. Una deficiencia de control interno existe cuando: (i) un control es planificado, implementado u operado de tal manera que no es capaz de prevenir, o detectar y corregir oportunamente errores en los estados financieros, o (ii) no se ha establecido un control que es necesario para prevenir o detectar y corregir errores en los estados financieros.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Nuestros procedimientos de auditoría desarrollados dependen del juicio del auditor y fueron efectuados en base de pruebas, con el único propósito descrito en el primer párrafo de este reporte y, por lo tanto, no necesariamente reflejan todos los asuntos que podrían resultar en deficiencias significativas de los controles internos. Nuevas evaluaciones o estudios que tengan conexión con futuras auditorías o revisiones específicas y de mayor profundidad, podrían identificar otras áreas que requieren mejoras.

Nuestras recomendaciones se presentan en las siguientes categorías:

1. **Deficiencias Significativas (DS)** - una deficiencia o combinación de deficiencias en el control interno, que, según el juicio profesional del auditor, es de suficiente importancia que amerita la atención de los encargados de la Dirección de la entidad.
2. **Otras Deficiencias (OD)** – Estas son deficiencias que no son significativas, pero que sin embargo ameritan la atención de la Administración.

Este reporte es para información y uso exclusivo de la Administración de SENCO S.A. y el uso de otras personas autorizadas por la Gerencia de la entidad, y no ha sido preparada para ser usada o presentada a terceras partes fuera de la entidad.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido brindada por parte de los ejecutivos y personal de la entidad durante el desarrollo de nuestras visitas.

Saludamos a usted muy atentamente,

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

CPA. Victor Hugo Patrales Aragonés MSc.

Socio

No. de Licencia Profesional: 11.998

**SENCO S.A.
RECOMENDACIONES DESTINADAS A MEJORAR LOS PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES**

Clasificación 2017	No.	Hallazgo	Posible impacto	Recomendación	Beneficios de la recomendación	Comentarios de la Administración y Plan de Acción
DS	1	a. La compañía no cuenta con un <u>Manual de Políticas Contables actualizado de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) 2015</u> para la presentación de los estados financieros. Por lo que no nos ha sido posible establecer los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole de la presentación de los estados financieros adjuntos.	Operaciones registradas en la contabilidad con tratamientos erróneos.	Emita el Manual de Políticas contables de conformidad con las <u>Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES)</u> y apruébese por la Junta General de Accionistas.	Operaciones más fiables en la presentación de los estados financieros y notas.	En proceso de revisión interna por parte de la empresa.
OD	2	<u>Manual de control interno</u> : La empresa no cuenta con un manual de control interno actualizado.	Errores de control en las operaciones de la compañía.	Recomendamos actualizar el manual de control interno.	Evitar pérdidas de recursos en la compañía por falta de controles.	En proceso de revisión interna por parte de la empresa.
OD	3	Presentación de estados financieros y notas, incumpliendo lo dispuesto en la Ley de Compañías.	Sanciones o intervenciones por la SCVS.	Los estados financieros anuales deben ser presentados a auditoría 45 días antes a su presentación a la SCVS.	Cumplimiento oportuno con los usuarios de la información financiera.	En proceso de revisión interna por parte de la empresa.

OD	4	<p><u>Notas a los estados financieros.</u></p> <p>Falta emitir notas en los elementos financieros de los estados financieros.</p>	<p>Información a revelar de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).</p>	<p>Revisar cada nota a los estados financieros y actualizarlas de acuerdo a la información a revelar de las NIIF, esto debe de estar de conformidad al Manual de políticas contables.</p>	<p>Fiabilidad en las notas a los estados financieros para los usuarios.</p>	<p>En proceso de revisión interna por parte de la empresa.</p>
OD	5	<p><u>Reportes Ventas a Crédito no presentados a la DINARDAP</u></p> <p>Se evidenció que la Administración de la Compañía no ha presentado durante el año 2017 los reportes de ventas requeridos por la DINARDAP.</p>	<p>Omisión de deberes formales establecidos por la DINARDAP</p>	<p>Se recomienda a la Compañía levantar formalmente la consulta ante el organismo con sus asesores, con respecto a la obligación de este requerimiento de la DINARDAP</p>	<p>Evitar posibles observaciones y sanciones por parte de la DINARDAP. (Superintendencia de Compañías).</p>	<p>En proceso de revisión interna por parte de la empresa.</p>
OD	6	<p><u>Diferencias entre Formularios y Anexos</u></p> <p>Acorde a nuestra revisión efectuada existen diferencias entre lo declarado en formularios vs. Anexos Transaccionales.</p>	<p>Elaboración de declaración y/o anexo sustitutivo, posibles recargos.</p>	<p>Se recomienda a la Compañía mantener conciliaciones para futuras revisiones.</p>	<p>Evitar cuestionamientos por parte de la Administración Tributaria.</p>	<p>En proceso de revisión interna por parte de la empresa.</p>
OD	7	<p><u>Reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios.</u></p> <p><u>Hallazgo faltas</u></p>	<p>Posible deficiencia del control interno.</p>	<p>Se recomienda a la Administración proceder a incluir la información faltante.</p>	<p>Evitar futuras observaciones por parte de la Administración Tributaria, así como</p>	<p>En proceso de revisión interna por parte de la empresa.</p>

**SENCO S.A.
RECOMENDACIONES DESTINADAS A MEJORAR LOS PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES**

Clasificación 2017	No.	Hallazgo	Posible impacto	Recomendación	Beneficios de la recomendación	Comentarios de la Administración y Plan de Acción
		reglamentarias, ciertos comprobantes de venta le falta			fortalecimiento del control interno, evitando multas o sanciones reglamentarias o pecuniarias.	
OD	8	Falta de estudios actuariales.	Falta de reconocimientos de pasivos y gastos que afectan la presentación de los estados financieros.	Se recomienda realizar estudios actuariales para establecer impactos monetarios en lo laboral y financiero.	Fiabilidad en los estados financieros	En proceso de revisión interna por parte de la empresa.
OD	9	Estado de flujos de efectivo, errores de clasificación.	Información financiera no fiable.	Se recomienda revisar los procedimientos de elaboración del estado financiero.	Establecer fiablemente las fuentes y usos del efectivo y equivalentes al efectivo.	En proceso de revisión interna por parte de la empresa.

CON FECHA MARTES 31 DE JULIO 2018 A LAS 15:20 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DE LAS RECOMENDACIONES DEL CONTROL INTERNO EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2017.

El Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza – Gerente General y Sr. Francisco Xavier Pazmiño Weisson – Financiero de la compañía SENCO S.A. RUC 0992650370001 Exp.SCVS. 136507, confirman a “La Auditora” la revisión y aprobación de las recomendaciones del control interno del ejercicio económico 2017.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.



CPA Victor Hugo Parrales Aragones MSc.
Gerente de Auditoria – Representante Legal
C.C. 0913847372

RUC. 0992686820001 Exp. SC. 63248

SENCO S.A.


Sr. Francisco Javier Jimenez Mendez
Contador General
C.C. 0925830846001

AUDITADO
SENCO S.A.


Sr. Michele Sensi Contugi Ycaza
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0911889145

RUC. 0992650370001 Exp. SC. 136507


Sr. Francisco Xavier Pazmiño Weisson
Financiero
C.C. 0908753460