

SEPROTEICO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2012 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2011**

SEPROTEICO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

*Al 31 de diciembre del 2012 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2011*

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de:
SEPROTEICO S.A.**

Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SEPROTEICO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión sin salvedades.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **SEPROTEICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo para el cierre de los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Implementación de NIIF's por primera vez

Tal como se explica con más detalle en la Nota 4, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 que fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros del 2011 fueron auditados por Nosotros y con fecha 24 de abril del 2012 emitimos el informe de auditoría con una opinión sin salvedades. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 4.

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SEPROTEICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 14 de abril del 2013



Christian Valenzuela
Socio
Registro. 28376
RUC 1711733897001

Audit Solver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.
SC. RNAE No. 750

SEPROTEICO S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

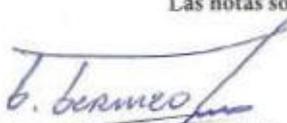
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,

con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresados en dólares)

ACTIVO	Nota	2012	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes	7	1,505,260	74,293	9,199
Inversiones	8	224,855	300,243	-
Cuentas por cobrar	9	1,221,230	1,628,402	186,970
Otras cuentas por cobrar		68,838	74,510	19,891
Inventarios	10	268,136	4,518,527	-
Pagos anticipados		9,273	4,300	4,300
Impuestos corrientes	11	400,320	1,036,917	72,123
Total activo corriente		3,697,912	7,637,192	292,483
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades y equipos - neto	12	175,032	78,793	14,529
Total activo no corriente		175,032	78,793	14,529
TOTAL ACTIVO		3,872,944	7,715,985	307,012
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	13	291,066	3,241,601	220,103
Obligaciones financieras y con terceros c/p	14	334,416	174,045	-
Pasivos por impuestos corrientes	15	198,722	437,239	25,303
Obligaciones laborales	16	205,735	25,777	15,485
Otras cuentas por pagar	17	1,162,701	-	-
Anticipos de clientes		173,850	3,687,132	-
Total pasivo corriente		2,366,490	7,565,794	260,891
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras y con terceros l/p	14	517,950	33,292	-
Obligación por beneficios empleados	18	4,116	497	497
Total pasivo largo plazo		522,066	33,789	497
TOTAL PASIVO		2,888,556	7,599,583	261,388
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Social		20,800	20,800	800
Reserva Legal		9,612	4,533	-
Resultados acumulados		85,990	40,291	(502)
Resultado integral del ejercicio		867,986	50,778	45,326
Total Patrimonio	19	984,388	116,402	45,624
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,872,944	7,715,985	307,012

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Pedro Bolívar Bormeo Mejía
Gerente General



Juan Fernando Garzón Mosquera
Contador General

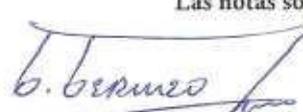
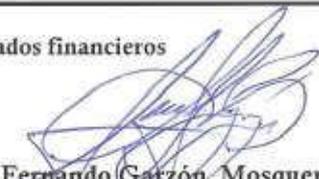
SEPROTEICO S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales	20	10,486,122	3,619,169
Otros ingresos		27,759	5,261
Total ingresos		10,513,881	3,624,430
COSTOS			
Costo de ventas	20	8,114,443	2,896,713
Total costos de ventas		8,114,443	2,896,713
UTILIDAD OPERACIONAL		2,399,438	727,717
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	21	499,038	362,088
Gastos de ventas	22	495,927	280,931
Gastos financieros		163,963	4,785
Total gastos operacionales		1,158,928	647,804
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1,240,510	79,913
Participación trabajadores	23	186,076	11,987
Impuesto a la renta	23	186,448	17,148
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS		867,986	50,778

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Pedro Bolívar Bermúdez Mejía
Gerente General
Juan Fernando Garzón Mosquera
Contador General

SEPROTEICO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,

con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresados en dólares)

nota	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados por aplicación de NIIF por 1ra vez	Resultado integral	
Saldos al 31 de diciembre del 2010 en NEC						
Calculo de depreciaciones	800				45,326	46,126
Provisión de jubilación patronal				(6)	(496)	(496)
Saldos al 31 de diciembre del 2010 en NIIF	800	-	-	(502)	45,326	45,624
Reserva legal		4,533			(4,533)	-
Transferencia a resultados acumulados			40,793		(40,793)	-
Aumento de Capital	20,000				30,778	20,000
Resultado integral					50,778	50,778
Saldos al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	20,800	4,533	40,793	(502)	50,778	116,402
Reserva legal		5,079			(5,079)	-
Transferencia a resultados acumulados			45,699		(45,699)	-
Resultado integral					867,986	867,986
Saldos al 31 de diciembre del 2012	19	20,800	9,612	86,492	(502)	867,986
						984,388

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Pedro Buitrago Bermúdez Mejía
 Gerente General

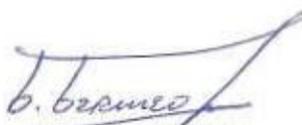

 Juan Fernando Garzón Mosquera
 Contador General

SEPROTEICO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	7,668,202	5,918,135
Efectivo utilizado en proveedores	(6,714,585)	(4,935,505)
Efectivo utilizado en empleados	(316,691)	(239,210)
Efectivo provisto por (utilizado en) otros	211,632	(529,731)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>848,558</u>	<u>213,689</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(120,058)	(75,689)
Efectivo provisto por inversiones temporales	75,388	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(44,670)</u>	<u>(75,689)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por instituciones financieras y terceros	660,371	207,337
Efectivo provisto por accionistas		20,000
Efectivo utilizado en pago de obligaciones financieras	(33,292)	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>627,079</u>	<u>227,337</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,430,967	365,337
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	74,293	9,199
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>1,505,260</u>	<u>374,536</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Pedro Bolívar Bermeo Mejía
 Gerente General


 Juan Fernando Garzón Mosquera
 Contador General

SEPROTEICO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta	867,986	50,778
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	23,819	11,425
Provisión de servicios	254,759	
Provisión de intereses	17,950	
Provisiones sociales	12,611	9,789
Participación trabajadores	186,076	11,987
Impuesto a la renta	186,448	17,148
Jubilación patronal	3,619	
Utilidad Conciliada	<u>1,553,268</u>	<u>101,127</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	407,172	(1,388,166)
Disminución de otras cuentas por cobrar	5,672	9,115
Disminución (aumento) de inventarios	4,250,391	(4,518,527)
Aumento de gastos anticipados	(4,973)	
Disminución (aumento) de impuestos corrientes	636,597	(964,794)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar	(2,950,535)	2,872,909
Aumento de otros pasivos	464,248	414,893
(Disminución) aumento de anticipos de clientes	(3,513,282)	3,687,132
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>848,558</u>	<u>213,689</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Pedro Bolívar Bérmeo Mejía
Gerente General

Juan Fernando Garzón Mosquera
Contador General