

# SEPROTEICO S.A.

## *ESTADOS FINANCIEROS*

*Al 31 de diciembre del 2013 con cifras  
comparativas al 31 de diciembre del 2012*

### 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 2013 y 2012 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 2013 y 2012, 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*

**Informe sobre otros requisitos legales**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SEPROTEICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 28 de marzo del 2014



Christian Valenzuela  
Socio  
Registro. 28376  
RUC 1711733897001

*AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.*

**AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.**  
SC. RNAE No. 750

# SEPROTEICO S.A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

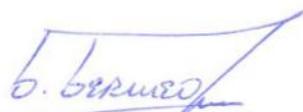
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013,

con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes	6	75,981	1,505,260
Inversiones	7	8,000	224,855
Cuentas por cobrar	8	3,228,364	1,221,230
Otras cuentas por cobrar		129,570	68,838
Inventarios	9	491,746	268,136
Pagos anticipados		4,400	9,273
Impuestos corrientes	10	71,157	400,320
<b>Total activo corriente</b>		<b>4,009,218</b>	<b>3,697,912</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y equipos - neto	11	762,214	175,032
<b>Total activo no corriente</b>		<b>762,214</b>	<b>175,032</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4,771,432</b>	<b>3,872,944</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	12	1,756,661	291,066
Obligaciones financieras y con terceros	13	895,425	334,416
Pasivos por impuestos corrientes	14	169,168	198,722
Obligaciones laborales	15	155,761	205,735
Acreedores varios	16	139,686	1,162,701
Anticipos de clientes		3,660	173,850
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3,120,361</b>	<b>2,366,490</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras y con terceros	13	71,383	517,950
Obligación por beneficios empleados	17	16,127	4,116
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>87,510</b>	<b>522,066</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,207,871</b>	<b>2,888,556</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
	18	1,563,561	984,388
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,771,432</b>	<b>3,872,944</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Pedro Bolívar Bermeo Mejía  
Gerente General

  
Juan Fernando Garzón Mosquera  
Contador General

## SEPROTEICO S.A.

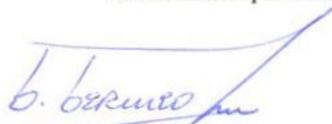
### ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos operacionales		8,175,928	10,486,122
Otros ingresos		142,467	27,759
<b>Total ingresos</b>	19	<u>8,318,395</u>	<u>10,513,881</u>
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas		<u>6,361,503</u>	<u>8,114,443</u>
<b>Total costos de ventas</b>	19	<u>6,361,503</u>	<u>8,114,443</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,956,892</b>	<b>2,399,438</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos administrativos	20	499,001	499,038
Gastos de ventas	21	603,981	495,927
Gastos financieros		44,492	163,963
<b>Total gastos operacionales</b>		<u>1,147,474</u>	<u>1,158,928</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>809,418</u>	<u>1,240,510</u>
Participación trabajadores	22	121,413	186,076
Impuesto a la renta	22	<u>108,832</u>	<u>186,448</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS</b>		<u><u>579,173</u></u>	<u><u>867,986</u></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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013,

con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

nota	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados por aplicación de NIIF por 1ra vez	Resultado integral	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011 en NIIF</b>	<b>20,800</b>	<b>4,533</b>	<b>40,793</b>	<b>(502)</b>	<b>50,778</b>	<b>116,402</b>
Reserva legal		5,079			(5,079)	-
Transferencia a resultados acumulados			45,699		(45,699)	-
Resultado integral					867,986	867,986
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>20,800</b>	<b>9,612</b>	<b>86,492</b>	<b>(502)</b>	<b>867,986</b>	<b>984,388</b>
Reserva legal		86,799			(86,799)	-
Transferencia a resultados acumulados			781,187		(781,187)	-
Aumento de Capital	686,492		(686,492)			-
Resultado integral					579,173	579,173
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>707,292</b>	<b>96,411</b>	<b>181,187</b>	<b>(502)</b>	<b>579,173</b>	<b>1,563,561</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



**Pedro Bolívar Bermeó Mejía**  
Gerente General



**Juan Fernando Garzón Mosquera**  
Contador General

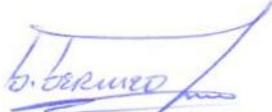
**SEPROTEICO S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	6,053,580	7,668,202
Efectivo utilizado en proveedores	(7,164,827)	(6,714,585)
Efectivo utilizado en empleados	(201,698)	(316,691)
Efectivo provisto por otros	190,777	211,632
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(1,122,168)</u>	<u>848,558</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en propiedades y equipos	(630,974)	(120,058)
Efectivo provisto por inversiones temporales	216,854	75,388
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(414,120)</u>	<u>(44,670)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por instituciones financieras y terceros	553,576	660,371
Efectivo utilizado en pago de obligaciones financieras	(446,567)	(33,292)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>107,009</u>	<u>627,079</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(1,429,279)	1,430,967
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	1,505,260	74,293
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>75,981</u>	<u>1,505,260</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

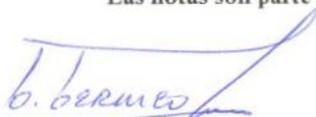
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Resultado integral</b>	579,173	867,986
<b>Partidas de conciliación entre el resultado integral y el flujo de efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	43,793	23,819
Provisión de servicios		254,759
Provisión de intereses	7,433	17,950
Provisión cuentas incobrables	26,759	
Provisiones sociales	30,312	12,611
Jubilación patronal	12,011	3,619
Participación trabajadores	121,412	186,076
Impuesto a la renta	108,832	186,448
<b>Resultado integral conciliado</b>	<u>929,725</u>	<u>1,553,268</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(2,033,893)	407,172
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(60,732)	5,672
(Aumento) disminución de inventarios	(223,610)	4,250,391
Disminución (aumento) de gastos anticipados	4,873	(4,973)
Disminución de impuestos corrientes	329,163	636,597
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	1,465,595	(2,950,535)
(Disminución) aumento de otros pasivos	(1,363,099)	464,248
Disminución de anticipos de clientes	(170,190)	(3,513,282)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>	<u>(1,122,168)</u>	<u>848,558</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Pedro Bolívar Bermeo Mejía  
Gerente General



Juan Fernando Garzón Mosquera  
Contador General