SEPROTEICO S.A

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
SEPROTEICO S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SEPROTEICO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

BDO

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SEPROTEICO S.A. al 31 de diciembre de 2014; así como, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otras cuestiones

7. Los estados financieros de SEPROTEICO S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de marzo de 2014, expresó una opinión sin salvedades, las cifras por el año terminado a esa fecha, se incluyen únicamente para propósito comparativo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

BDO Ecuador

Marzo 20, 2015
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Román Pineda - Socio

conecta

SEPROTEICO S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

SEPROTEICO S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2014
Activo:			
Activo corriente:			
Efectivo	6	2,587,383	75,981
Inversiones	7	700,000	8,000
Cuentas por cobrar	8	1,713,790	3,228,364
Otras cuentas por cobrar		171,324	129,571
Inventarios	9	921,629	491,746
Impuestos corrientes	10	329,871	71,157
Pagos anticipados		72,678	4,400
Total activo corriente		6,496,675	4,009,219
Activo no corriente:			
Propiedades y equipos	11	831,405	762,213
Total activo no corriente		831,405	762,213
Total activo		7,328,080	4,771,432
Pasivo:			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar comerciales	12	2,234,172	1,756,661
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	47,813	895,425
Obligaciones emitidas corrientes	14	629,000	
Pasivos por impuestos corrientes	15	735,790	169,168
Obligaciones laborales	16	272,645	155,761
Provisiones corrientes	17	414,843	143,346
Total pasivo corriente		4,334,263	3,120,361
Pasivo no corriente:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	23,180	71,383
Obligacion por beneficios empleados	18	40,811	16,127
Otras provisiones	19	403,298	
Total pasivo corriente		467,289	87,510
Total pasivo		4,801,552	3,207,871
Patrimonio de los accionistas	20	2,526,528	1,563,561
Total pasivo y patrimonio		7,328,080	4,771,432

Lic. Pedro Bolívar Bermeo
Gerente General

Ing. Juan Fernando Garzón
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

SEPROTEICO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2014
Ingresos			
Ingresos operacionales	21	30,877,783	8,175,928
Total Ingresos		30,877,783	8,175,928
Costo de ventas			
Costo de ventas	22	27,226,583	6,361,503
Total costos de ventas		27,226,583	6,361,503
Utilidad operacional		3,651,200	1,814,425
Otros ingresos	21	116,685	142,467
Gasto operacionales			
Gastos Administrativos	23	580,693	332,580
Gastos de Ventas	24	1,613,738	770,402
Gastos Financieros		100,173	44,492
Total gastos operacionales		2,294,604	1,147,474
Utilidad		1,473,281	809,418
Participacion trabajadores	26	220,992	121,413
Impuesto a la renta	26	289,322	108,832
Ganancia neta del ejercicio		962,967	579,173

Lic. Pedro Bolivar Bermeo
Gerente General

Ing. Juan Fernando Garzón
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

SEPROTEICO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				
	Capital social	Reserva legal	(+) Ganancias Acumuladas	Resultados por aplicación de NIIF 1ra vez	Ganancia Neta del ejercicio	Subtotal	Total Patrimonio
aldo al 31 de diciembre de 2012	20,800	9,612	954,478	(502)	-	984,388	984,388
Aumento de capital	686,492	-	(686,492)	-	-	(686,492)	-
Transferencia a ganacias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	-	86,799	(86,799)	-	-	(86,799)	-
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	579,173	579,173	579,173
aldo al 31 de diciembre de 2013	707,292	96,411	181,187	(502)	579,173	759,858	1,563,561
Aumento capital social	520,000	-	(520,000)	-	-	(520,000)	-
Reserva Legal	-	57,917	(57,917)	-	-	(57,917)	-
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	962,967	962,967	962,967
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,227,292	154,328	(396,730)	(502)	1,542,140	1,144,908	2,526,528

Lic. Pedro Bolivar Bermeo
Gerente General

Ing. Juan Fernando Garzón
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros
5

SEPROTEICO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	32,241,022	6,053,580
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(28,748,920)	(7,366,525)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(107,481)	-
Intereses pagados	(71,321)	-
Otros (egresos) ingresos, netos	(307,376)	190,777
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	3,005,924	(1,122,168)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(177,706)	(630,974)
Efectivo provisto por inversiones temporales	-	216,854
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(177,706)	(414,120)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por financiamiento por emisión de títulos valores	1,050,000	-
Efectivo recibido por préstamos de instituciones financieras y terceros	-	553,576
Efectivo pagado por préstamos	(895,816)	(446,567)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(471,000)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(316,816)	107,009
Aumento (disminución) neto de efectivo	2,511,402	(1,429,279)
Efectivo al inicio del año	75,981	1,505,260
Efectivo al final del año	2,587,383	75,981

Lic. Pedro Bolívar Bermeo
Gerente General

Ing. Juan Fernando Garzón
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

SEPROTEICO S.A.

CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ganancia neta del ejercicio	962,967	579,173
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	161,673	43,793
Ajustes por gastos en provisiones	494,053	76,515
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	289,322	108,832
Ajustes por gasto por participación trabajadores	220,992	121,413
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	205,521	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar clientes	1,379,986	(2,033,893)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(121,764)	(60,732)
Incremento en inventarios	(429,883)	(223,610)
Incremento en otros activos	(1,169,888)	-
Disminución en gastos anticipados	-	4,872
Disminución en impuestos corrientes		329,163
Incremento en cuentas por pagar comerciales	1,106,511	-
Incremento en otras cuentas por pagar	571,238	1,465,595
Incremento en beneficios empleados	120,589	-
Disminución en anticipos a clientes	-	(170,190)
Disminución en otros pasivos	(785,393)	(1,363,099)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	3,005,924	(1,122,168)

Lic. Pedro Bolívar Bermeo Mejía
Gerente General

Ing. Juan Fernando Garzón
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros