



# **AudiCenter S.A.**

**FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS  
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.**

[www.audicentersa.com](http://www.audicentersa.com)

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre (Cda.  
Universitaria) PB (Portoviejo)

Telefax: 052630365

Cel. 0986564030

Email: [audicenter@hotmail.com](mailto:audicenter@hotmail.com)

[manager@audicentersa.com](mailto:manager@audicentersa.com)

**ENSUPERIOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2012 E INFORME DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES**



# AudiCenter S.A.

FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS  
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

[www.audicentersa.com](http://www.audicentersa.com)

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre (Cda.

Universitaria) PB (Portoviejo)

Telefax: 052630365

Cel. 0986564030

Email: [audicenter@hotmail.com](mailto:audicenter@hotmail.com)

[manager@audicentersa.com](mailto:manager@audicentersa.com)

## OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de  
ENSUPERIOR S.A.

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos examinado los Estados Financieros de ENSUPERIOR S.A. que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplámos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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 por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



# AudiCenter S.A.

FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS  
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

[www.audicentersa.com](http://www.audicentersa.com)

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre (Cda.  
Universitaria) PB (Portoviejo)

Telefax: 052630365

Cel. 0986564030

Email: [audicenter@hotmail.com](mailto:audicenter@hotmail.com)

[manager@audicentersa.com](mailto:manager@audicentersa.com)

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de EnsUPERIOR S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

CPA Orly León M., Gerente  
Representante Legal  
Reg. 0.22854

AudiCenter S.A.  
Reg. Sup. Clás. No. SC.RNAE-656.

Portoviejo., Ecuador  
Abril 29 del 2013

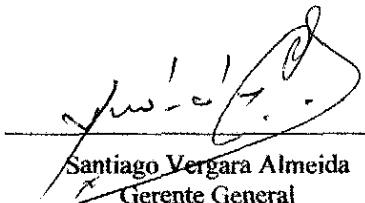
**ENSUPERIOR S.A.**

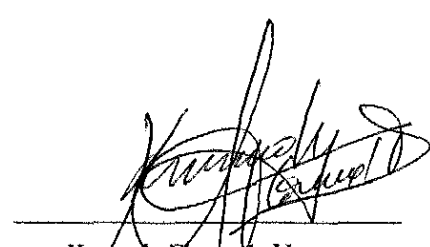
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012**

(Expresado en dólares)

**ENSUPERIOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION INICIAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2012**  
(Expresado en dólares)

| NOTAS                                    |   | 2.011            | 2012             |
|------------------------------------------|---|------------------|------------------|
| Activos                                  |   |                  |                  |
| Activos corrientes:                      |   |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo      | A | 30.845           | 44.076           |
| Cuentas por cobrar                       | C | 1.140.252        | 1.183.994        |
| Pagos anticipados                        | G | 30.203           | 47.686           |
| <b>Total activos corrientes</b>          |   | <b>1.201.300</b> | <b>1.275.756</b> |
|                                          |   |                  |                  |
| Propiedades y equipos :                  | K |                  |                  |
| Terrenos                                 |   | 13146            | 666674           |
| Edificios e instalaciones                |   | 941950           | 1275428          |
| Maquinarias y Equipos                    |   | 1.319.843        | 2.132.263        |
| Equipos de computación                   |   | 47.953           | 49.218           |
| Muebles y enseres                        |   | 31.138           | 31.138           |
| Vehiculos                                |   | 41.509           | 41.509           |
| Total al costo                           |   | 2.395.539        | 4.196.230        |
| (-) Depreciación acumulada               |   | (1.926.367)      | (2.050.662)      |
| <b>Total propiedades y equipos, neto</b> |   | <b>469.172</b>   | <b>2.145.568</b> |
|                                          |   |                  |                  |
| Activos Diferidos                        |   | -                | 1.095            |
| <b>Total activos</b>                     |   | <b>1.670.472</b> | <b>3.422.418</b> |

  
Santiago Vergara Almeida  
Gerente General

  
Kennedy Flores de Vargas  
Contador General  
Registro 0.29401

**ENSUPERIOR S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012**

(Expresado en dólares)

**Pasivos y patrimonio de accionistas****Pasivos corrientes:**

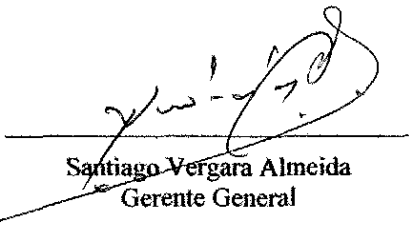
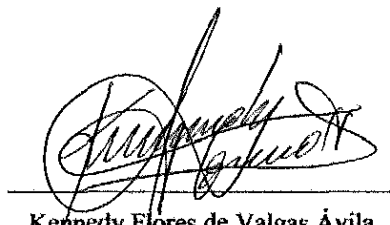
|                                 |    |                |               |
|---------------------------------|----|----------------|---------------|
| Cuentas por pagar               | CC | 87.280         | 59.876        |
| Gastos acumulados               | FF | 46.782         | 39.550        |
| <b>Total pasivos corrientes</b> |    | <b>134.061</b> | <b>99.426</b> |

**Pasivos no corriente:**

|                                  |  |          |                |
|----------------------------------|--|----------|----------------|
| Provisión Jubilación Patronal    |  | 0        | 264.579        |
| Provisión por desahucio          |  | 0        | 127.796        |
| <b>Total pasivo no corriente</b> |  | <b>0</b> | <b>392.375</b> |

**Patrimonio de accionistas:**

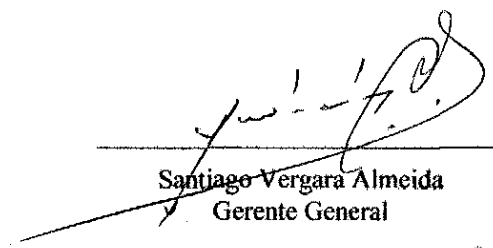
|                                        |      |                  |                  |
|----------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Capital Social                         | LL01 | 240.000          | 240.000          |
| Aporte para futura capitalización      |      | 1.630            | 1.630            |
| Reserva Legal                          |      | 11.649           | 12.864           |
| Reserva de Capital                     |      | 1.250.640        | 1.250.640        |
| Reserva por valuación                  |      | 0                | 1.796.217        |
| Resultado de ejercicios anteriores     |      | 20.337           | 31.276           |
| Utilidad del Ejercicio                 |      | 12.155           | 29.069           |
| Resultados acumulados NIIF             |      | 0                | (431.079)        |
| <b>Total patrimonio de accionistas</b> |      | <b>1.536.410</b> | <b>2.930.616</b> |

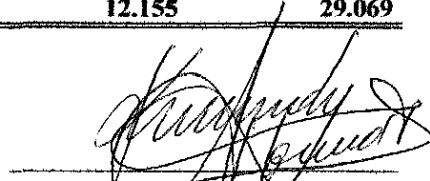
**Total pasivos y patrimonio de accionistas****1.670.472      3.422.418**  
Santiago Vergara Almeida  
Gerente General  
Kennedy Flores de Valgas Ávila  
Contador General  
Registro 0.29401

**ENSUPERIOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2012**  
(Expresado en dólares)

|                                                       | 2.011               | 2.012              |
|-------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| VENTAS                                                |                     |                    |
| 0%                                                    | 8.336               | 7.582              |
| 12%                                                   | 765.547             | 719.966            |
| Ingresos por Reembolso como intermediario             | 1.281.991           | 1.310.769          |
| <b>Total</b>                                          | <b>2.055.874</b>    | <b>2.038.317</b>   |
| <br>                                                  |                     |                    |
| Costos de Producción                                  | 405.128             | 336.980            |
| <b>Utilidad bruta</b>                                 | <b>1.650.746,53</b> | <b>1.701.337</b>   |
| <br>                                                  |                     |                    |
| GASTOS DE OPERACIÓN                                   |                     |                    |
| Gastos de Administración                              | 344.803             | 362.489            |
| <b>Total</b>                                          | <b>344.803</b>      | <b>362.489</b>     |
| <br>                                                  |                     |                    |
| <b>Utilidad Operacional</b>                           | <b>1.305.943</b>    | <b>1.338.849</b>   |
| <br>                                                  |                     |                    |
| Otros Ingresos (Gastos) no operacionales              |                     |                    |
| Otros ingresos                                        | 6.978               | 668                |
| Otros Gastos Financieros                              | -139                | 0                  |
| Otros Gastos                                          | -1.281.991          | -1.310.769,13      |
| <b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>            | <b>-1.275.152</b>   | <b>(1.310.101)</b> |
| <b>Utilidad Antes del Impuesto a la Renta</b>         | <b>30.791</b>       | <b>28.747</b>      |
| 15% Participación de trabajadores en las utilidades   | 4.619               | 4.312              |
| 23% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria) | 14.017              | 5.620              |
| Impuesto a la renta diferidos                         | 0                   | 10.253             |
| <b>Utilidad neta</b>                                  | <b>12.155</b>       | <b>29.069</b>      |

  
Santiago Vergara Almeida  
Gerente General

  
Kennedy Flores de Vargas  
Contador General  
Registro 0.29401

**ENSUPERIOR S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012**  
 (Expresado en dólares)

**ENSUPERIOR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 de Diciembre del 2012**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES)**

|                                             | Capital | Reserva | Reserva de | Aportes          | Reserva   | Resultados |            | Resultado |           |
|---------------------------------------------|---------|---------|------------|------------------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|
|                                             | social  | legal   | Capital    | futuras          | por       | acumulados | Efecto     | del       | Total     |
|                                             |         |         |            | capitalizaciones | Valuación | Años       | Aplicación | Ejercicio |           |
|                                             |         |         |            |                  |           | anteriores | NHIF's     |           |           |
| SALDO AL 31.12.11                           | 240.000 | 11.649  | 1.250.640  | 1.630            | 0         | 20.337     | 0          | 12.155    | 1.536.410 |
| SALDOS CON AJUSTES REALIZADOS AL 01-01-2012 | 240.000 | 11.649  | 1.250.640  | 1.630            | 1.796.217 | 32.491     | (431.079)  | 0         | 2.901.548 |
| Transferencia de utilidades a reserva legal | 0       | 1.215   | 0          | 0                | 0         | (1.215)    | 0          | 0         | 0         |
| Resultado del ejercicio 2012                | 0       | 0       | 0          | 0                | 0         | 0          | 0          | 28.747    | 28.747    |
| 15% Participación utilidades a trabajadores | 0       | 0       | 0          | 0                | 0         | 0          | 0          | (4.312)   | (4.312)   |
| Reserva pago impuesto a la renta            | 0       | 0       | 0          | 0                | 0         | 0          | 0          | (5.620)   | (5.620)   |
| Impuesto a la Renta Diferidos               | 0       | 0       | 0          | 0                | 0         | 0          | 0          | 10.253    | 10.253    |
| SALDO AL 31.12.12                           | 240.000 | 12.864  | 1.250.640  | 1.630            | 1.796.217 | 31.276     | (431.079)  | 29.069    | 2.930.616 |

Santiago Vergara Almeida  
Gerente General

Kennedy Flores de Vargas  
Contador General  
Registro 0.29401

**ENSUPERIOR S.A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresado en dólares)

|                                                                                                                   |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>ENSUPERIOR S.A.</b>                                                                                            |                  |
| <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>                                                                                |                  |
| <b>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>                                                           |                  |
| Expresado en Dólares                                                                                              |                  |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                                                            |                  |
| Efectivo recibido de clientes                                                                                     | 1.969.622        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                                                         | (642.911)        |
| Otros ingresos, gastos, neto                                                                                      | (1.310.101)      |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                                        | <b>16.610</b>    |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                                            |                  |
| Adquisición de activos fijos                                                                                      | (4.474)          |
| Incremento en gastos operativos                                                                                   | 1.095            |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>                                                      | <b>(3.379)</b>   |
| <b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>                                                                                         |                  |
| Incremento neto en EFECTIVO y bancos                                                                              | 13.230,66        |
| Comienzo del año                                                                                                  | 30.845           |
| <b>Fin del año</b>                                                                                                | <b>44.076</b>    |
| <b>CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>                             |                  |
| <b>PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                                      |                  |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta (Pérdida Neta) con el efectivo neto provisto por actividades de operación |                  |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                                                                              | <b>29.069</b>    |
| Provisión 15% Utilidades                                                                                          | 4.312            |
| Provisión Impuesto a la renta                                                                                     | 5.620            |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                              | (40.894)         |
| <b>Total</b>                                                                                                      | <b>122.402</b>   |
| <b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                                                                         |                  |
| (Aumentos) Disminuciones:                                                                                         |                  |
| Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar                                                                      | 7.470            |
| Cuentas por pagar                                                                                                 | (27.133)         |
| Obligaciones Fiscales                                                                                             | (5.890)          |
| Provisión beneficios sociales                                                                                     | (11.544)         |
| Cuentas por cobrar comerciales                                                                                    | (68.695)         |
| <b>Total</b>                                                                                                      | <b>(105.793)</b> |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                                        | <b>16.610</b>    |

Santiago Vergara Almeida  
Gerente General

Kennedy Flores de Vargas  
Contador General  
Registro 0.29401

**ENSUPERIOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares)

**1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

ENSUPERIOR S.A., es una sociedad anónima, constituida en año 1.996 con el nombre de Ensilaes S.A., en el año 2005 se efectuó bajo escritura pública el cambio de nombre y de domicilio por el de EnsUPERIOR S.A. en el cantón Manta, provincia de Manabí. Su principal actividad es el almacenamiento y la prestación de servicios de Ensilaje, secado y acopio de productos y materias primas.

**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2. Estado de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

2.1 Los estados financieros consolidados de EnsUPERIOR S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 09 de abril del 2013, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (NEC anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado consolidado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

2.2 Estos estados financieros consolidados presentan razonablemente la posición financiera de EnsUPERIOR S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3 La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de **estos estados financieros consolidados**. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El 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.

**ENSUPERIOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares)

**2.5 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.6 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta, Caja y bancos.- Constituye efectivo en caja y depósitos en bancos.

**2.8 Propiedades, planta y equipo**

**2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán 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 del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

***Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales***

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, planta y equipo, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

Ver notas a los estados financieros

**ENSUPERIOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares)

Vida útil (en años)Ítem

|                                        |         |
|----------------------------------------|---------|
| Edificios                              | 30 - 40 |
| Vehículos                              | 6 - 8   |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 12      |
| Equipos de computación                 | 5 - 7   |
| Mejoras a propiedades arrendadas       | 8 - 10  |
| Planta y equipo                        | 12 - 15 |
| Equipo bajo arrendamiento financiero   | 5       |

**Valuación de activos fijos.**-Al costo de adquisición, el costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, equipos de operación, 3 para equipos de computación, y 5 para vehículos

**Reconocimiento de Ingresos y Gastos.**-Los ingresos se reconocen según el método de realización, mientras que los costos y gastos en los que se ha incurrido se registran con base en el método del efectivo en la primera instancia y para efecto de balances mensuales se considera ciertos rubros como provisiones.

**Impuesto A La Renta.**-La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 23% sobre la base imponible determinada en la Nota 13. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

**INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

Si bien el proceso de dolarización incorpora al dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

**A. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre, están constituidos del siguiente modo:

| A. Efectivo | <u>(En dólares)</u> |               |
|-------------|---------------------|---------------|
|             | 2.011               | 2.012         |
| Caja        | 650                 | 650           |
| Bancos      | 30.195              | 43.426        |
|             | <u>30.845</u>       | <u>44.076</u> |

Ver notas a los estados financieros

**ENSUPERIOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares)

|                              | (En dólares) |            |
|------------------------------|--------------|------------|
|                              | 2.011        | 2.012      |
| <b>A01. Caja</b>             |              |            |
| Caja chica 6 Manta           | 500          | 500        |
| Caja chica Manta G. Superior | 150          | 150        |
| <b>Total</b>                 | <b>650</b>   | <b>650</b> |

|                     | (En dólares)  |                  |
|---------------------|---------------|------------------|
|                     | 2.011         | 2.012            |
| <b>A02. Bancos</b>  |               |                  |
| Banco Pichincha     | 28.323        | 41.373,86        |
| Banco Internacional | 102           | 0                |
| Produbanco          | 1.377         | 2.052            |
| Banco Solidarios    | 392           | 0                |
|                     | <b>30.195</b> | <b>43.425,55</b> |

**C. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de cuentas por cobrar ascienden a US\$ 1.183.994 un detalle es como sigue:

|                                                                | (En dólares)     |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                | 2.011            | 2.012            |
| <b>C. Cuentas por Cobrar</b>                                   |                  |                  |
| Cliente Relacionado Maquila                                    | 1.051.608        | 1.120.303        |
| Clientes no relacionados                                       | 4.778            | -                |
| Funcionarios, empleados y otros (C03)                          | 6.625            | 16.417           |
| Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) (C04)       | 25.603           | 21.440           |
| Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (Ret. Fuente I.R) | 51.638           | 25.834           |
| <b>Total</b>                                                   | <b>1.140.252</b> | <b>1.183.994</b> |

(C03) Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar a empleados, es como sigue:

|                                       | 2.011        | 2.012         |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Cuentas por Cobrar a Empleados</b> |              |               |
| CCE Prestamos a Empleados             | 6.595        | 6.425         |
| CCE Prestamos a Empleados (vivienda)  | -            | 9.356         |
| Comisariato Empleados                 | 30           | 636           |
| <b>Total</b>                          | <b>6.625</b> | <b>16.417</b> |

**ENSUPERIOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares)

| <b>C04. Crédito Tributario a Favor de la Empresa</b> | <b>(En dólares)</b> |               |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                                      | <b>2.011</b>        | <b>2.012</b>  |
| Crédito Trib. IVA Retenido                           |                     |               |
|                                                      | 21.459              | 19.241        |
| Crédito Trib. IVA en Compras                         |                     |               |
|                                                      | 4.144               | 2.199         |
| Anticipo Impuesto a la Renta                         | 3.107               | -             |
| Crédito Trib. A favor I.R. año anter.                | 1.154               | -             |
| Crédito Trib. A favor I.R. año 2007                  | 3.526               | -             |
| Crédito Trib. A favor Ret. I.R. 2008                 | 18.359              | -             |
| Crédito Trib. A favor Ret. I.R. 2009                 |                     |               |
|                                                      | 3.751               | 3.751         |
| Crédito Trib. A favor Ret. I.R. 2010                 |                     |               |
|                                                      | 6.439               | 6.439         |
| Crédito Trib. A favor ret. I.R. 2011                 |                     |               |
|                                                      | 15.301              | 1.284         |
| Crédito Trib. A favor ret. I.R. 2012                 |                     |               |
|                                                      | -                   | 14.359        |
| <b>Total</b>                                         | <b>63.480.516</b>   | <b>47.274</b> |

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

|                                        | <b>(En dólares)</b> |               |
|----------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                        | <b>2.011</b>        | <b>2.012</b>  |
| Anticipos por Gastos                   |                     |               |
|                                        | 461                 | 13.372        |
| Anticipo Mantenimiento de Edificios    |                     |               |
|                                        | 134                 | -             |
| Anticipos const. Molino Grupo Superior |                     |               |
|                                        | 4.051               | 7.456         |
| Seguros pagados por anticipado         |                     |               |
|                                        | 25.557              | 21.423        |
| Arriendos pagados por anticipado       |                     |               |
|                                        | -                   | 5.435         |
|                                        | <b>30.203</b>       | <b>47.686</b> |

**ENSUPERIOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares)

**K. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento del activo fijo, fue como sigue:

**ENSUPERIOR S.A.**  
**Activo Fijo**  
**Al 31 de Diciembre del 2012**  
(Expresado en dólares)

|                                    | Terrenos       | Edificios e instalaciones | Maquinarias y Equipos | Equipos de computación | Vehículos     | Muebles y enseres | Total costo      | al Depreciación Acumulada | Total            |
|------------------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|-------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 | 13.146         | 941.950                   | 1.319.843             | 47.953                 | 41.509        | 31.138            | 2.395.539        | (1.926.367)               | 469.172          |
| Adiciones/ Reclasificaciones       | 653.529        | 335.643                   | 812.420               | 1.265                  | -             | -                 | 1.802.856        | (124.295)                 | 1.678.561        |
| Ventas/Bajas                       | -              | 2.165                     | -                     | -                      | -             | -                 | 2.165            | -                         | 2.165            |
| Aporte de Activos de socios        | -              | -                         | -                     | -                      | -             | -                 | -                | -                         | -                |
| Saldos Al 31 de Diciembre del 2012 | <u>666.674</u> | <u>1.275.428</u>          | <u>2.132.263</u>      | <u>49.218</u>          | <u>41.509</u> | <u>31.138</u>     | <u>4.196.230</u> | <u>(2.050.662)</u>        | <u>2.145.568</u> |

**L. ACTIVO DIFERIDO**

|                                   | (En dólares) |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Activo Diferido                   | 2011         | 2012         |
| Activo por Impuesto Diferido NIIF | -            | 1.095        |
| Total                             | -            | <u>1.095</u> |

Ver notas a los estados financieros

**ENSUPERIOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares)

**CC.CUENTASPORPAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

| <b>CC. Cuentas por pagar</b> | <b>(En dólares)</b> |                     |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
|                              | <b><u>2.011</u></b> | <b><u>2.012</u></b> |
| Proveedores Locales          | 65.222              | 38.089              |
| Impuestos por pagar(C01)     | 22.057              | 21.787              |
| <b>total</b>                 | <b>87.280</b>       | <b>59.876</b>       |

CC01) Un detalle de los impuestos por pagar es como sigue:

| <b>C01. IMPUESTOS POR PAGAR</b>          | <b>(En dólares)</b> |                    |
|------------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                          | <b><u>2011</u></b>  | <b><u>2012</u></b> |
| <b>IVA POR PAGAR</b>                     |                     |                    |
| IVA POR PAGAR                            | 18.566              | 19.648             |
| RETENCION 100% IVA                       | 455                 | 456                |
| RETENCION 70% IVA                        | 286                 | 68                 |
| RETENCION 30% IVA                        | -                   | 0                  |
| <b>TOTAL IVA POR PAGAR</b>               | <b>19.307</b>       | <b>20.172</b>      |
| <b>RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR</b>  |                     |                    |
| Retención Relación de Dependencia        | 1.058               | 919                |
| 10% Honorarios profesionales y dietas    | 370                 | 370                |
| 2% Servicios predomina la mano de obra   | 2                   | 6                  |
| 2% Servicios entre sociedades            | 399                 | 163                |
| 1% Servicio transporte privado           | 28                  | 46                 |
| 1% Transferencia de bienes muebles       | -                   | 7                  |
| 8% Arrendamientos bienes inmuebles       | 400                 | -                  |
| 1% Seguros                               | 0                   | 0                  |
| 1% Otras retenc aplicables el 1%         | 425                 | 25                 |
| 2% Otras retenc aplicables el 2%         | 68                  | 78                 |
| <b>TOTAL RETENC EN LA FUENTE X PAGAR</b> | <b>2.750</b>        | <b>1.615</b>       |

**ENSUPERIOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares)

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 está conformado por la provisión de beneficios sociales establecidos en base a Legislación Laboral vigente. Un detalle es como sigue:

**FF Gastos acumulados por pagar**

|                                                 | <u>(En dólares)</u> |               |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                                 | <b>2.011</b>        | <b>2.012</b>  |
| Beneficios sociales                             | 25.736              | 28.184        |
| Participación de trabajadores en las utilidades | 4.619               | 4.312         |
| Fondos de Reserva                               | 1.510               | 1.434         |
| <u>Impuestos por pagar 2011</u>                 | 14.017              | 0             |
| Impuesto a la renta por pagar año 2012          | 0                   | 5.620         |
| Otras provisiones                               | 900                 | 0             |
| Total                                           | <b>46.782</b>       | <b>39.550</b> |

**LL01. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía es de US\$ 240.000, cuyas acciones tiene un valor de US\$ 4,00

**LL02. RESERVA LEGAL**

En concordancia con la Ley de Compañías del Ecuador se debe destinar el 10% de la utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado.

**3. IMPUESTO A LA RENTA.**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Existe la disposición legal de que el valor a pagar por impuesto a la renta del 2012, se tome de entre el impuesto a la renta causado y el anticipo del impuesto a la renta del año 2012 calculado y declarado, para efectos de la conciliación tributaria se considere el mayor.

**ENSUPERIOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable, es como sigue:

**ENSUPERIOR S.A.**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**Al 31 de Diciembre del 2012**  
(Expresado en dólares)

|                                                                    |                 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 28.747          |
| 15% Participación de Trabajadores en las utilidades                | 4.312           |
| <b>Utilidad Antes del Impuesto a la Renta</b>                      | <b>24.435</b>   |
| ( + ) Gastos no deducibles                                         | 0               |
| <b>Base imponible</b>                                              | <b>24.435</b>   |
| 23% Impuesto a la Renta                                            | 5.620           |
| ( - ) Retenciones en la fuente del ejercicio                       | 14.359          |
| Crédito tributario de años anteriores                              | 11.475          |
| Crédito tributario del ejercicio                                   | <b>(20.214)</b> |

**ENSUPERIOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares)

**4. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010 publicada en el Registro Oficial No. 335 del 7 de diciembre de 2010. Determina la "CLASIFICACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR".

Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente:

| <b>VARIABLES</b>              | <b>MICRO EMPRESA</b> | <b>PEQUEÑA EMPRESA</b>               | <b>MEDIANA EMPRESA</b>                 | <b>GRANDES EMPRESAS</b> |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
| Personal ocupado              | De 1 a 9             | De 10 a 49                           | De 50 a 199                            | ≥200                    |
| Valor Bruto de Ventas Anuales | ≤ 100,000            | 100,001 ~ 1,000,000                  | 1,000,001- 5,000,000                   | >5,000,000              |
| Monto de Activos              | Hasta US \$ 100,000  | De US \$ 100,001 hasta US \$ 750,000 | De US \$ 750,001 hasta US \$ 3,999.999 | ≥US \$ 4,000,000        |

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- **Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;**
- **Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,**
- **Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).**

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior, al período de transición.

Las compañías y entes definidos en el artículo primero, numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, aplicarán NIIF completas.

Toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, previa a la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción;

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas;

Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

**ENSUPERIOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares)

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”

En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, sustituir: “.. Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US \$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla uno o más periodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los periodos en que dejó de hacerlo.

Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35.1 y 35.2 de NIIF para las PYMES, que dicen:

“35.1. Esta Sección se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la *NIIF para las PYMES*, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las *NIIF completas* o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la *NIIF para las PYMES* en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la *NIIF para las PYMES* deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”.

Si la Institución, ejerciendo los controles que le faculta la Ley de Compañías, **estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal**, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en la Ley de la materia y Reglamentos.

Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente, un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

**ENSUPERIOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares)

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

**5. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 30, 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---