

**SEMANSÁ S.A.**

9632  
→

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujos de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.



**uditacorp**

**Cia. Ltda.**

CONTADORES - AUDITORES - CONSULTORES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

### **SEMANSA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de SEMANSA S.A. al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

#### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.



- Una auditoría comprende la ejecución 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de confiabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración 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.

### Opinión

- En nuestra opinión los estados financieros presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SEMANSA S.A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

*Auditacorp Cia Ltda*  
AUDITACORP CIA. LTDA.  
SC RNAE-2-712

*Angel Preciado*  
CPA. Angel Preciado.  
Reg.: 31.953

15 de Enero del 2.012



**SEMANSA S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Expresado en Dólares de E.U.A.**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos		\$ 22,405.04
Otras Cuentas por Cobrar	3	\$ 24,558.10
Provisión de Cuentas Incobrables		\$ (3,445.86)
Crédito Tributario	4	\$ 359,825.93
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 403,343.21</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Propiedad y Equipos	5	\$ 3,578,433.65
Depreciación acumulada		\$ (1,062,148.92)
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>\$ 2,516,284.73</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Gastos de organización y constitución		\$ -
Amortización acumulada		\$ -
<b>Total Activos Diferidos</b>		<b>\$ -</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 2,919,627.94</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar	6	\$ 97,139.77
Obligaciones Bancarias	6	\$ 152,396.17
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 249,535.94</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones Bancarias	7	\$ 670,000.00
Otras cuentas por Pagar	8	\$ 203,983.98
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>\$ 873,983.98</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 1,123,519.92</b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social	\$ 800.00
Aporte de Accionistas para Futura Capitalizacion	\$ 1,925,119.65
Reserva Legal	\$ 1,249.19
Utilidad Acumulada de Ejercicios Anteriores	\$ 131,432.90
Utilidad del Ejercicio	\$ (262,493.72)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>\$ 1,796,108.02</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>\$ 2,919,627.94</b>

---

Ver nota a los estados financieros

**SEMANSA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2010  
Expresado en Dólares de E.U.A**

---

	Nota	
Ventas	3	\$ 477,508.10
Costo de Ventas	4	\$ 322,629.80
<b>Utilidad Bruta</b>		<b><u>\$ 154,878.30</u></b>
<b>Gastos de Operación</b>		
Gastos Administrativos		\$ 402,102.92
Gastos Financieros		\$ 15,269.10
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b><u>\$ 417,372.02</u></b>
<b>Utilidad antes de participacion laboral e Impuesto a la Renta</b>		<b>\$ (262,493.72)</b>
Participacion Laboral		\$ -
<b>Utilidad antes del Impuesto a la Renta</b>		<b>\$ (262,493.72)</b>
Impuesto a la Renta		\$ -
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>\$ (262,493.72)</u></b>

---

Ver nota a los estados financieros

---

**SEMANS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**Expresado en Dólares de E.U.A**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte a Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre 2009	800.00	1,249.19	1,925,119.65	131,432.91	<b>2,058,601.75</b>
utilida del ejercicio				(262,493.72)	<b>(262,493.72)</b>
Saldo al 31 de diciembre 2010	800.00	1,249.19	1,925,119.65	(131,060.81)	<b>1,796,108.03</b>

---

Ver nota a los estados financieros

**SEMANSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
Expresado en Dólares de E.U.A.**

---

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Perdida del Ejercicio	\$	(262,493.72)	
Ajustes para reconciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación			
Depreciación	\$	269,270.22	
Amortización	\$	-	
Participación a trabajadores	\$	-	
Impuesto a la Renta			
Cambios netos en Activos y Pasivos:			
Cuentas por Cobrar	\$	13,039.23	
Otras Cuentas por Cobrar	\$	322,158.65	
Intereses Prepagados	\$	-	
Seguros Pagados por Anticipado	\$	-	
Cuentas por Pagar	\$	(101,959.54)	
Otras cuentas por Pagar	\$	-	
<b>Efectivo neto (provisto) por actividades de operación</b>			<b>\$ 240,014.83</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:**

Adquisición de Activos, neto	\$	(229,559.01)	
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>			<b>\$ (229,559.01)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Disminución en Obligaciones Bancarias de Corto Plazo	\$	-186,169.79	
Aumento en Obligaciones Bancarias de Largo Plazo	\$	-	
Préstamo de Accionistas y Aporte para futuras capitalizaciones	\$	78,983.98	
<b>Efectivo neto (provisto) por actividades de financiamiento</b>			<b>\$ (107,185.81)</b>
Aumento neto en efectivo	\$	(96,729.99)	
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año	\$	119,135.03	
Efectivo y equivalente al final del año	\$	22,405.04	

---

Ver nota a los estados financieros

# SEMANS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Expresados en Dólares de E.U.A.

### 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

#### a) Descripción del Negocio

La Compañía fue constituida bajo la denominación de SERVICIOS MECANIZADOS AGROINDUSTRIALES MALCA S.A. el 31 de Mayo de 1978 en Guayaquil-Ecuador, mediante resolución No. 9592 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Febrero de 1979.

Mediante resolución No. 01-G-IJ-0008219 de la Superintendencia de Compañías del 6 de septiembre del 2001, se aprobó la Escritura de conversión, aumento del capital de la Compañía y reforma de sus estatutos, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del 2001.

Mediante resolución No. 02-G-IJ-0001230 de la Superintendencia de Compañías del 27 de febrero del 2002, se aprobó la Escritura de cambio de denominación de la compañía SERVICIOS MECANIZADOS INDUSTRIALES MALCA S.A. por el de SEMANS S.A., la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 de mayo del 2002.

El 19 de marzo del 2009 mediante resolución No. 09-G-IJ-0001695 de la Superintendencia de Compañías, se aprueba la Escritura Pública de reactivación de la compañía, fijación de un nuevo plazo de duración y reforma de estatutos.

Su actividad principal es el alquiler de maquinarias y equipos de construcción.

#### b) Entorno Económico

Los cambios legales para los empresarios y la inversión se delinearón este año con miras a un acercamiento entre el sector privado y el Gobierno. Luego de la crisis, el país muestra una recuperación que también es evidente en la región. Las cifras de crecimiento de Ecuador están entre el 2,5% y el 3,7%, según las visiones -más o menos- optimistas del Gobierno y del sector privado. Sin embargo, ambos coinciden en que el país atravesó por una etapa de recuperación que se podrá consolidar en el 2011, a través de las nuevas reglas del juego impuestas desde el Ejecutivo delineadas en el nuevo Código de la Producción.

Los datos recopilados por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) muestran que en el primer trimestre de 2010, la economía ecuatoriana

creció solo un 0,6% con respecto al mismo período del año anterior. Y la proyección para finales del año era de apenas el 2,7%., terminando según la Cepal en el 8%.

Sin embargo, según otros analistas durante este año existió una ligera reactivación del consumo privado y la inversión. Por sectores, se observó un mayor dinamismo en la manufactura, el comercio, la intermediación financiera y la pesca. Por el contrario, tanto la minería como la refinación del petróleo registraron un declive.

## **2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS**

Las siguientes son políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

### **a) Base de Presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo del 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los Estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de las cuales se derivan.

Mediante R.O. No. 498 de noviembre 20 del 2008, fue publicada la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

Se mantiene vigente en la actualidad la Resolución No. SC.DS.G.09.006 , emitida por la Superintendencia de y publicada en el R.O. No. 94 de diciembre 23 del 2009, mediante la cual establece un instructivo complementario para la implementación de las NIIF, por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

### **b) Propiedades y Equipos:**

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición neto de la correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2010. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>%</b>	<b>Vida útil (años)</b>
Edificios e Instalaciones	5,00	20
Muebles y Enseres	10,00	10
Maquinarias	10,00	10
Equipos de Computación	33,33	3

**c) Gastos de Organización y Constitución**

Los gastos de organización y constitución son amortizados en base al método de línea recta. La amortización de los gastos de organización y constitución se registra en los resultados del período.

**d) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

Se registran utilizando el método de causación; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

**e) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizada en futuros aumentos de capital.

**f) Participación de Trabajadores**

De acuerdo con disposiciones del Régimen Laboral Ecuatoriano, la Compañía provisiona el 15% de la utilidad neta del ejercicio, como participación para trabajadores.

**g) Impuesto a la Renta**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía establece sobre la utilidad, después del cálculo de participación a trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, (15% si estas son reinvertidas).

**h) Estimaciones**

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento.

### **3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2010:

Cuentas y Documentos por cobrar Clientes	13.906,92
Anticipo a Proveedores	<u>10.651,18</u>
Total	<u>24.558,10</u>

En este año la Administración de Semamsa no ha considerado necesario realizar alguna provisión de cuentas incobrable, por lo tanto se mantiene el saldo del periodo anterior.

### **4.- CREDITO TRIBUTARIO**

El siguiente es un resumen del crédito tributario al 31 de diciembre del 2010:

IVA Neto	358.286,30
Retenciones en la Fuente	<u>1.539,63</u>
Total	<u>359.825,93</u>

### **5.- PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

El siguiente es un movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2010:

Saldo neto al inicio del año	2.555.995,94
Adiciones, neto	229.559,01
Depreciación del año	<u>( 269.270,22)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2.516.284,73</u>

### **6.- CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010:

Proveedores	20.140,17
Impuestos	2.162,31
Cuentas por Pagar Operativas	51.807,79
Obligaciones Bancarias	152.396,17
Otras cuentas y Documentos por pagar	<u>23.029,50</u>
Total	<u>249.535,94</u>

### **7.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2010 las obligaciones bancarias incluyen un préstamo con un banco local por USD\$ 670.000, otorgado el 7 de junio del 2009 a una tasa de interés del 5% anual, con vencimiento el 15 de abril del 2020, otro préstamo por USD\$ 100.000 otorgado el 27 de octubre del 2010 a una tasa de interés del 9,72% anual, con vencimiento el 22 de octubre del 2011, y un otro préstamo por USD\$ 100.000

otorgado el 7 de mayo del 2010 a una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento el 2 de mayo del 2011

#### **8.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010:

Obligaciones Bancarias	670.000,00
Accionistas	<u>203.983,98</u>
Total	<u>873.983,98</u>

#### **9.- IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con las disposiciones legales la tarifa para el Impuesto a la Renta está establecida en el 25%, disminuyéndose el 10% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Utilidad antes de Participación e Impuesto	( 262.493,72)
15% Participación de Trabajadores	0,00
Gastos no deducibles	( 262.493,72)
Ingresos exentos	0,00
Utilidad Gravable	( 262.493,72)
Impuesto a la renta causado (25%)	0,00

#### **10.- CAPITAL SOCIAL**

Mediante resolución No. 01-G-IJ-0008219 de la Superintendencia de Compañías del 6 de septiembre del 2001, se aprobó la conversión y el aumento del Capital Autorizado de la Compañía a US\$ 1.600 y el Capital suscrito a US\$ 800,00.

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía está conformado por 20.000 acciones de USD0,04 cada una.

#### **11.- APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION**

El siguiente es un movimiento de los aportes de accionistas para futura capitalización al 31 de diciembre del 2010:

Saldo neto al inicio del año	<u>1.925.119,65</u>
Aportes del año	<u>0,00</u>
Saldo neto al final del año	<u>1.925.119,65</u>

Los aportes del año corresponden a bienes aportados por los accionistas. Actualmente se encuentran en trámite societario para su legalización.

## **12.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2010 y hasta la fecha de presentación de este informe, no se produjeron situaciones importantes que la administración de la compañía considere revelar en los estados financieros adjuntos.