



CPA Washington Javier Vallejo Q.

Auditor externo Independiente

Experiencia, honorarios razonables y servicio personalizado

Cda. Urdenor
Parque Empresarial Colón Corporativo III
Piso 4 Ofc. 406
C: 0989477673

IAE15072013SERININT6



5 012343 678900

Compañía: SERININT S.A.

Informe de auditoria a los estados financieros basado en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012

Indice:

Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7



CPA. Washington Javier Vallejo Q.

Auditor externo Independiente

Experiencia, honorarios razonables y servicio personalizado

Cda. Urdemar
Parque Empresarial Colón Corporativo III
Piso 4 Ofc. 406
C: 0989477673

IAE15072013SERININT6



Informe del Auditor Externo Independiente

A los Accionistas de:
SERININT S.A.

Introducción

1. He auditado los estados financieros adjuntos de SERININT S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros



CPA. Washington Javier Vallejo Q.

Auditor externo Independiente

Experiencia, honorarios razonables y servicio personalizado

Cda. Ordenor
Parque Empresarial Colón Corporativo III
Piso 4 Ofc. 406
C: 0989477673

IAE15072013SERININT6



contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar

procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERININT S.A. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

SC - RNAE No.2-635

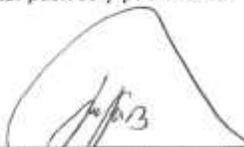
CPA. Washington Javier Vallejo Quiñonez
RNC No. 6.10.968

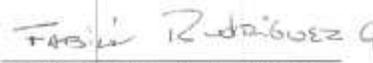
28 de Junio del 2013

SERININT S.A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	29,119	9,475	386,078
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	134,058	194,574	109,899
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionistas (Nota 6)	-	-	-
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)	225,401	238,104	627,677
Total activos corrientes	388,578	442,153	1,123,654
Activos no corrientes:			
Mobiliarios y equipos, neto (Nota 7)	383,260	835,542	428,647
Otros activos diferidos	-	-	959
Total activos no corrientes	383,260	835,542	429,606
Total activos	771,838	1,277,695	1,553,260
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	35,919	56,650	652,078
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas (Nota 6)	194,842	106,352	349,394
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 9)	1,987	-	34,056
Total pasivos corrientes	232,748	163,002	1,035,528
Pasivos no corrientes:			
Prestamos accionistas	-	565,356	349,394
Total pasivos no corrientes	-	565,356	349,394
Total pasivos	232,748	728,358	1,384,922
Patrimonio (Nota 10):			
Capital pagado	800	800	800
Aporte para futuro aumento de capital	382,000	382,000	2,000
Reserva legal	800	4,648	4,487
Otras Reservas	3,848	-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidad (déficit) acumulado	151,642	161,889	161,051
Total patrimonio	539,090	549,337	168,338
Total pasivos y patrimonio	771,838	1,277,695	1,553,260


 Ing. Javier A. Flor-Bustamante
 Gerente General

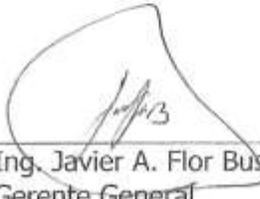

 CPA. Fabián A. Rodríguez.
 Contador General

Ver notas adjuntas

SERININT S.A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado
		Nota 3)
Ingresos por servicios, Neto	1,113,244	1,971,484
Costo de Ventas	(950,546)	(1,605,488)
Utilidad bruta	162,698	365,996
Gastos de administración y ventas	(156,780)	(363,502)
Pérdida (Utilidad) antes de impuesto a la renta	5,918	2,494
15% Participación de trabajadores	(888)	(374)
Impuesto a la renta <i>(Nota 9)</i>	(15,278)	(509)
(Perdida) Utilidad neta del año	(10,248)	1,611


Ing. Javier A. Flor Bustamante.
Gerente General

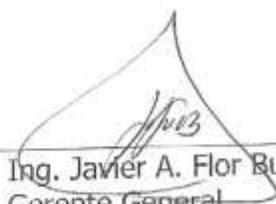
Ver notas adjuntas


CPA. Fabián A. Rodríguez.
Contador General

SERININT S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Aportes futuro aumento de capital	para Utilidades Acumuladas de	Total
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800	4,487	-	2,000	161,051	168,338
Apropiación	-	161	-	-	(161)	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(509)	(509)
Accionista: Transferencia desde pasivos a largo plazo (Nota 8)	-	-	-	380,000	-	380,000
Ajuste del año	-	-	-	-	(102)	(103)
Utilidad neta, 2011	-	-	-	-	1,611	1,611
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	4,648	-	382,000	161,890	549,337
Apropiación	-	(3,848)	3,848	-	-	-
Pérdida Neta, 2012	-	-	-	-	(10,248)	(10,248)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	800	800	3,848	382,000	151,642	539,090


 Ing. Javier A. Flor Bustamante
 Gerente General

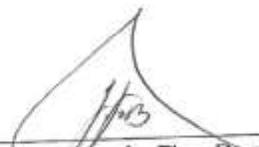

 CPA. Fabián A. Rodríguez.
 Contador General

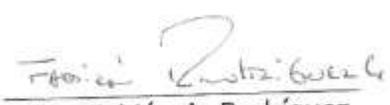
Ver notas adjuntas

SERININT S.A.

Estados de Flujo de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	(1,751)	1,971,484
Pagado a proveedores y empleados	8,692	(2,490,247)
Impuesto a la renta pagado	14,769	(509)
Flujo neto de efectivode actividades de operación	21,710	519,272
Flujos de efectivo (Usado en) actividades de inversión:		
Disminución en compras de propiedades y equipos	(452,282)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) de actividades de inversión	(452,282)	-
Flujos de efectivo (usado en) provenientes de actividades de financiación:		
Préstamos recibido de terceros a largo plazo	450,216	(142,669)
Flujo neto de efectivo (Usado en) provenientes de actividades de financiación.	450,216	(142,669)
Aumento(Disminución) neto en efectivo en caja y bancos:		
Efectivo en Caja y bancos al principio de año	19,644	(376,603)
Efectivo en Caja y bancos al final del año	9,475	386,078
	29,119	9,475
Conciliación de la pérdida neta (Utilidad) con el flujo neto de efectivo (Usado en) actividades de operación:		
Perdida (Utilidad) neta	(10,248)	1,611
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación mobiliarios y equipos	89,117	(88,103)
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(60,516)	1,478,291
Aumento en impuestos corrientes	12,703	-
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(36,013)	(826,155)
Aumento en capital de trabajo	26,667	-
Disminución en gastos acumulados	-	(46,372)
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	21,710	519,272


Ing. Javier A. Flor Bustamante
Gerente General


CPA. Fabián A. Rodríguez.
Contador General

Ver notas adjuntas

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la construcciones de obras e infraestructuras de hormigón armado y otros materiales relacionados.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de julio del 2002, con el nombre de Serinint S.A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 12 de agosto del 2002.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el 20% del Sr. Jacinto Aurelio Flor Díaz, y el 80% del Sr. Javier Arturo Flor Bustamante.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, en la calle Cda. Mapasingue Este calle Tercera 509 entre Calle Séptima y Novena Norte.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 14 y 1 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de junio del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable. Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por la venta de bienes de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Estas partidas se reconocen al costo histórico.

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (Incluyendo los intereses implícito) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a largo plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar clientes 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.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Pasivos Financieros (A continuación)

vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros así:

- Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por prestación de servicios por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (Incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

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

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Mobiliarios y Equipos

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los pasivos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficio Post Empleo

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Equipos de oficina	10	10

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES. La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	1 de Enero del 2011 Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Ref.	<i>(US Dólares)</i>			
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	386,078	-	-	386,078
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	109,899	-	-	109,899
Activos por impuestos corrientes	627,677	-	-	627,677
Total activos corrientes	<u>1,123,654</u>	-	-	<u>1,123,654</u>
Activos no corrientes:				
Mobiliarios y equipos, neto	428,647	-	-	428,647
Otros activos diferidos	959	-	-	959
Total activos no corrientes	<u>429,606</u>	-	-	<u>429,606</u>
Total activos	<u>1,553,260</u>	-	-	<u>1,553,260</u>
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,001,472	-	-	1,001,472
Pasivo por impuestos corrientes	34,056	-	-	34,056
Total pasivos corrientes	<u>1,035,528</u>	-	-	<u>1,035,528</u>
Pasivos no corrientes:				
Préstamos a accionistas	349,394	-	-	349,394
Total pasivos no corrientes	<u>349,394</u>	-	-	<u>349,394</u>
Total pasivos	<u>1,384,922</u>	-	-	<u>1,384,922</u>
Patrimonio:				
Capital pagado	800	-	-	800
Aporte para futuro aumento de capital	2,000	-	-	2,000
Reserva Legal	4,487	-	-	4,487
Utilidades retenidas:				
Utilidad (déficit) acumulado	161,051	-	-	161,051
Total patrimonio	<u>168,338</u>	-	-	<u>168,338</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1,553,260</u>	-	-	<u>1,553,260</u>

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>			
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	9,475	-	-	9,475
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	194,574	-	-	194,574
Cuentas por cobrar a compañía relacionada	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	238,104	-	-	238,104
Total activos corrientes	<u>442,153</u>	-	-	<u>442,153</u>
Activos no corrientes:				
Mobiliarios y equipos, neto	835,542	-	-	835,542
Total activos no corrientes	<u>835,542</u>	-	-	<u>835,542</u>
Total activos	<u>1,277,695</u>	-	-	<u>1,277,695</u>
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	56,650	-	-	56,650
Cuentas por pagar a accionista	106,352	-	-	106,352
Total pasivos corrientes	<u>163,002</u>	-	-	<u>163,002</u>
Pasivos no corrientes				
Prestamos	535,356	-	-	535,356
Total pasivos no corrientes	<u>535,356</u>	-	-	<u>535,356</u>
Total pasivos	<u>728,358</u>	-	-	<u>728,358</u>
Patrimonio:				
Capital pagado	800	-	-	800
Aporte para futuro aumento de capital	382,000	-	-	382,000
Reserva legal	4,648	-	-	4,648
Utilidad (déficit) acumulado	161,889	-	-	161,889
Total patrimonio	<u>549,337</u>	-	-	<u>549,337</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1,277,695</u>	-	-	<u>1,277,695</u>

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011	Reclasi- ficaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011
	Según NEC			Según NIIF
<i>(US Dólares)</i>				
Ingresos por servicios, Neto	1,971,484	-	-	1,971,484
Costo por servicios	(1,605,488)	-	-	(1,605,488)
Utilidad bruta	365,996	-	-	365,996
Gastos de administración y ventas	(363,502)	-	-	(363,502)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	2,494	-	-	2,494
Provisión para participación de trabajadores	(374)	-	-	(374)
Impuesto a la renta	(509)	-	-	(509)
Utilidad neta del año	1,611	-	-	1,611
Total resultado integral del año	1,611	-	-	1,611

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Ref.	Período de Transición año 2011	
	1 de Enero	31 de Diciembre
<i>(US Dólares)</i>		
Patrimonio de acuerdo a NEC	168,338	549,337
Total ajustes	-	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	168,338	549,337

Al inicio y final del periodo de transición no han ocurrido ajuste que reportar

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 1 de Enero del 2011 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Caja	-	175	9,111
Bancos	29,119	9,300	376,967
	29,119	9,475	386,078

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	134,058	149,315	109,899
Otras cuentas por cobrar:			
Otras cuentas a terceros	-	45,259	-
	134,058	194,574	109,899

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

6.- Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas y Accionistas (a continuación)

Las cuentas por pagar a accionistas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
			<i>(US Dólares)</i>		
				(Reexpresado Nota 3)	
Por cobrar:			-	-	-
			-	-	-
Por pagar:					
Accionista	Vinculados	Ecuador	194,842	106,352	349,394
					-
					-
			194,842	106,352	349,394

Al 31 de Diciembre del 2012 las cuentas por pagar con accionistas representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía SERININT S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

7. Mobiliarios y Equipos

El detalle de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Terrenos	269,150	269,150	-
Muebles y enseres	700	700	-
Maquinaria y Equipos	135,705	714,043	576,537
Equipos de Computación	861	861	-
Vehículos	8,6780	86,780	--
(-) Depreciación Acumulada	(109,436)	(235,992)	(147,890)
	<u>383,260</u>	<u>835,542</u>	<u>428,647</u>

Los movimientos de mobiliario y equipos fueron así:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	835,542	428,647
Adiciones	-	494,997
Ventas	(363,165)	-
Depreciación	(89,117)	(88,102)
Saldo al final	<u>383,260</u>	<u>835,545</u>

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Acreedores comerciales:			
Proveedores	27,739	-	489,876
Otras cuentas por pagar:			
Beneficios sociales	6,193	-	-
Participación de trabajadores	1,987	-	-
Otros/Prestamos	-	56,650	162,202
	35,919	56,650	652,078

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	10,436	374
Provisiones	-	-
Pagos	(10,436)	(15,632)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	-	374
Provisiones	6,193	1,987
Pagos	-	(374)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	6,193	1,987

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

9. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado de IVA Compras	140,774	173,051	589,030
Retenciones en la fuente	50,576	11,792	38,647
Retención en la fuente de años anteriores	8,934	-	-
Crédito Tributario del impuesto a la renta	25,117	53,261	-
	225,401	238,104	627,677
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,825	-	-
Retención en la fuente	162	-	-
Impuesto a la Renta por pagar	-	-	34,056
	1,987	-	34,056

Al 31 de Diciembre del 2012, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2010, 2011 y 2012.

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	509	34,055
Provisión con cargo a resultados	15,278	509
Pagos	(509)	(34,055)
Saldo al final del año	15,278	509

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

9. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	15,278	509
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	15,278	509

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Perdida (Utilidad) del ejercicio.	5,920	2,494
Más partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	61,394	-
Perdida (Utilidad) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	67,314	2,494
15% Participación de trabajadores	(888)	(374)
Perdida (Utilidad) después de la participación de trabajadores	66,426	2,120
Deducción por incremento de empleados	-	-
Amortización de pérdida tributaria	-	-
Perdida (Utilidad) según resultado neto,	66,426	2,120
Tasa del impuesto, Utilidad gravable	23%	24%
Impuesto a la renta	15,278	509
Provisión para impuesto a la renta	(15,278)	(509)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar es como sigue:

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

9. Impuestos (continuación)

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Provisión para impuesto a la renta	15,278	509
Menos:		
Anticipo pagado	(16,183)	(20,989)
(-) Retención en la Fuente	(12,420)	(28,190)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(11,792)	(4,591)
Impuesto a la renta a favor del contribuyente	25.117	53,264

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Impuesto a la Renta (a continuación)

en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

· Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

· Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

· Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

· Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

9. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	66,426	515,839
Impuesto a la renta corriente	15,428	123,801
Tasa efectiva de impuesto	23%	24%

10. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00

11. Precios de Transferencia

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 374, Suplemento del registro Oficial No. 209, del 8 de Junio del 2010, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de Precios de Transferencia, dentro de los 2 meses siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 11 de Abril del 2008 emitió la resolución No. 464 publicada en el registro Oficial No. 324 del 25 de Abril del 2008, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$5,000,000 dólares, deberán presentar el informe integral de precios de transferencia y los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de los ingresos según el formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

11. Precios de Transferencia (continuación)

el anexo de precios de transferencias, en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Al respecto de lo anterior, la Compañía ha contratado los servicios para la elaboración de este estudio. Sin embargo, la administración de la Compañía considera que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011.

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

SERININT S.A.

Nota a los estados financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

12. Instrumentos Financieros (continuación)

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable. La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por la Compañía y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. Y la Compañía asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por la Compañía.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

11. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y a la fecha de emisión de los estados financieros (28 de Junio del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RESOLUCIÓN No. SC.ICI.DAI.G.09. 0007390

AB. HUMBERTO MARIANO MOYA GONZÁLEZ
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

CONSIDERANDO

QUE, el Art. 318 de la Sección IX de la Codificación de la Ley de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 312 del 5 de noviembre de 1999, establece la obligatoriedad para ciertas empresas de contar con el informe anual de auditoría externa, y confió a la Superintendencia de Compañías la función de calificar a las personas naturales o jurídicas, que ejerzan actividades de Auditoría Externa.

QUE, el Artículo 6 de la Resolución No. 02.Q.ICI.007 del 23 de abril del 2002, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 del 26 de abril del 2002, dispone que las personas naturales o jurídicas calificadas como auditores externos deberán renovar su registro hasta el 30 de junio de cada cinco años, a partir del 2003, para lo cual presentarán la lista de las compañías auditadas cuyos informes se hayan presentado a la Superintendencia de Compañías en los cinco últimos años calendarios y otras informaciones complementarias.

QUE, el **C.P.A. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑÓNEZ**, calificado como auditor externo e inscrito en el Registro Nacional de Auditores Externos con el No. SC-RNAE-2 No.635 ha cumplido con los requisitos a que se refiere el artículo indicado en el considerando anterior, según consta en el informe presentado por la señora Intendente de Control e Intervención mediante Memorando No. SC.ICI.DAI.G.09.465 de 2009-11-20.

En ejercicio de la delegación conferida por el señor Superintendente de Compañías, según Resoluciones Nos. ADM-08232 de julio 14 de 2008 y, ADM-08398 de septiembre 5 de 2008.

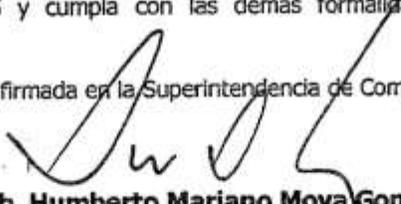
RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO: RENOVAR la calificación de Auditor Externo al señor **C.P.A. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑÓNEZ**, cuyo registro corresponde al No. SC-RNAE-2 No. 635, hasta el 30 de junio del año 2013.

ARTICULO SEGUNDO: DISPONER que el señor Secretario General de la Intendencia de Compañías de Guayaquil inscriba la renovación al margen del Registro de Auditores Externos No. SC-RNAE-2 No. 635 y cumpla con las demás formalidades previstas por la Ley y Reglamentos.

COMUNÍQUESE, dada y firmada en la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, a

25 NOV 2009


Ab. Humberto Mariano Moya González
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL


GAV/AES/JSB
21-21



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

OFICIO SC-SG-G-09-26009

Guayaquil, 26 de noviembre del 2009

C.P.A.

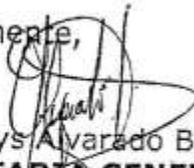
Washington Javier Vallejo Quiñónez
Ciudad

De mis consideraciones:

Adjunto al presente se servirá encontrar copia auténtica de la Resolución No. **SC.ICI.DAI.G.09.0007390 del 25 de noviembre de 2009**, con la certificación actuarial respectiva mediante la cual se renova su calificación de Auditor Externo.

Adjunto igualmente fotocopia certificada de la inscripción en el Registro Nacional de Auditores Externos **SC-RNAE-2 No. 635 del 8 de junio de 2007**, en el cual consta la certificación extendida por la Secretaria General de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, encargada de haber tomado nota de dicha resolución.

Atentamente,


Ab. Doris Alvarado Benites

**SECRETARÍA GENERAL DE LA INTENDENCIA DE
COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL (E)**

DAB/Jcv

2009-11-27

Adj.: lo indicado