

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2009

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.



CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Balance General
Estado de Ganancias y Pérdidas
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.

Quito, 31 de marzo del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SEIN S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio 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 Administración de SEIN S. A. por los estados financieros

2. La Administración de SEIN S. A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

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 cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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 SEIN S. A.

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

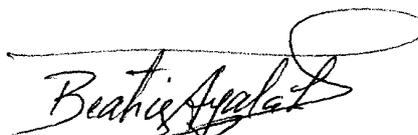
Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SEIN S. A. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de SEIN S. A. correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales del Servicio de rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.



Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente



CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009

(Expresado en dólares)

Cuentas	Notas	2008	2009	Aumento (Disminución)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	3	209.539,80	591.456,20	381.916,40
Ctas. y Dctos. por Cobrar No Relac. Locales	4	535.785,28	421.279,99	-114.505,29
Provisión Cuentas Incobrables	5	-13.779,06	-18.032,88	-4.253,82
Otras Cuentas por Cobrar No Relac. Locales		396.970,42	21.041,60	-375.928,82
Otras Cuentas por Cobrar No Relac. Exterior		-	1.021.052,84	1.021.052,84
Crédito Tributario Imp. Renta		41.319,62	51.929,91	10.610,29
Mercaderías		18.660,42	20.481,05	1.820,63
Mercaderías en Tránsito	6	633.092,53	245.677,33	-387.415,20
Seguros Pagados por Anticipado		7.938,32	9.621,46	1.683,14
Otros Activos Corrientes		6.908,00	16.397,96	9.489,96
Suma Activo Corriente		1.836.436,33	2.380.906,46	544.470,13
ACTIVO FIJO				
Muebles y Enseres	7	61.359,13	58.228,73	-3.130,40
Maquinaria y Equipo		88.995,61	99.473,42	10.477,81
Equipos de Computación y Software		94.704,94	92.853,30	-1.851,64
Vehículos, Equipos de transporte		168.242,51	168.242,51	-
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-214.672,98	-260.705,57	-46.032,59
Suma Activo Fijo		198.629,21	188.092,39	-40.536,82
TOTAL DEL ACTIVO		2.035.064,54	2.538.997,85	503.933,31
PASIVOS				
PASIVO CIRCULANTE				
Cuentas por Pagar Prov. Locales		31.488,21	-	20.746,11
Cuentas por Pagar Prov. Exterior	8	270.942,71	206.759,85	-64.182,86
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar		49.882,96	52.234,32	2.351,36
Impuesto a la Renta Sociedad		91.172,45	181.423,05	90.250,60
Participación Trabajadores		64.357,03	128.063,33	63.706,30
Provisiones	9	134.295,50	44.708,03	-89.587,47
Suma Pasivo Circulante		642.138,86	613.188,58	-28.950,28
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Provisiones para Desahucio		34.548,00	40.058,25	5.510,25
Suma Pasivo a Largo Plazo		34.548,00	40.058,25	5.510,25
OTROS PASIVOS				
Anticipos de Clientes		93.629,89	76.734,06	-16.895,83
Suma Otros Pasivos		93.629,89	76.734,06	-16.895,83
TOTAL DEL PASIVO		770.316,75	729.980,89	-40.335,86
PATRIMONIO				
Capital	10	10.000,00	10.000,00	-
Reserva Legal		7.645,01	7.645,01	-
Reserva de Capital		5.854,67	5.854,67	-
Utilidades Ejercicios anteriores		967.730,75	1.241.248,11	273.517,36
Utilidad del Ejercicio		273.517,36	544.269,17	270.751,81
TOTAL PATRIMONIO		1.264.747,79	1.809.016,96	544.269,17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.035.064,54	2.538.997,85	503.933,31

***LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2008-2009
 (Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2008	2009	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos:	11			
Ventas con Tarifa 12%		2.977.738,30	3.690.297,47	712.559,17
Otros Ingresos Proviene Ext		94.029,00	250.334,90	156.305,90
Otros Ingresos		264.499,18	466.586,27	202.087,09
Total Ingresos		3.336.266,48	4.407.218,64	1.070.952,16
(-) Costo de Ventas:	12			
Inventario Inicial		1.903.912,66	2.451.169,18	547.256,52
+ Compras		21.306,99	18.660,42	-2.646,57
+ Importaciones		205.664,12	502.668,40	297.004,28
+ Importaciones		1.695.601,97	1.950.321,41	254.719,44
- Inventario Final		18.660,42	20.481,05	1.820,63
Utilidad Bruta en Ventas		1.432.353,82	1.956.049,46	523.695,64
(-) Gastos de Administracion y Ventas		1.003.306,98	1.102.293,92	98.986,94
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		429.046,84	853.755,54	424.708,70
Participación 15% Trabajadores		64.357,03	128.063,33	63.706,31
UTILIDAD GRAVABLE		364.689,81	725.692,21	361.002,40
Impuesto a la Renta 25%		91.172,45	181.423,05	90.250,60
UTILIDAD NETA		273.517,35	544.269,15	270.751,79

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		3.865.990
Ventas	4.407.219	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-541.229</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-3.253.686
Incremento en Inventarios	385.595	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	-11.173	
Incremento en Otros Activos	0	
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	-124.931	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	-2.458.908	
Depreciaciones	0	
Gastos Administración y Ventas	<u>-1.044.269</u>	
Otras Actividades Operativas		-309.486
Incremento Impuestos por Pagar	-128.063	
Incremento Participación Trabajadores	-181.423	
Incremento Otros Conceptos	<u> </u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		302.818
 FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		 -5.496
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-5.496</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-5.496
 FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		 84.595
Incremento Reserva Legal	0	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	84.595	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		84.595
 Flujo del Efectivo Usado		 381.917
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		209.540
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>591.457</u>

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009	TOTAL
SALDO AL 31-12-2008	10.000,00	5.854,87	7.845,01	867.730,75	273.517,36	0,00	1.284.747,79
MAS (MENOS)							
CAPITAL							-
RESERVA DE CAPITAL							-
RESERVA LEGAL							-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.				273.517,36			273.517,36
UTILIDADES EJERCICIO 2008					-273.517,36		-273.517,36
UTILIDADES EJERCICIO 2009						544.269,17	544.269,17
SALDO AI 31-12-2009	10.000,00	5.854,87	7.845,01	1.241.248,11	-	544.269,17	1.809.016,96

***LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - CONSTITUCION Y OBJETO

Sistemas y Equipos Industriales S. A. es una sociedad cuyo objeto social es la importación, exportación, distribución y venta de equipos de instrumentación y control industrial, sus componentes, repuestos, partes y piezas; la prestación de servicios de ingeniería, instalación, reparación y mantenimiento de tales equipos, la organización de cursos y seminarios técnicos de capacitación, manejo, aprendizaje y adiestramiento en el uso de dichos equipos de instrumentación y control industrial. Constituida mediante escritura pública otorgada en la Notaría Tercera del Cantón Quito el 29 de junio de 1987, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1042 el 27 de agosto de 1987, con domicilio en la ciudad de Quito.

NOTA 2. - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros:

Las cifras presentadas en estos estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, regulaciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías y los señalados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

b) Valoración de Inventarios:

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, sin exceder del valor de mercado.

c) Gastos Pagados por Anticipado:

Corresponden a primas de seguros contra robo e incendio, y se presentan a su costo de adquisición.

d) Propiedades, Maquinaria y Equipos:

Se registra al costo de adquisición y de acuerdo a prácticas establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, fueron revalorizados hasta el año de 1990, a partir de 1991 la revalorización de Activos Fijos fue sustituida por el Sistema de Corrección Monetaria, la misma que se mantiene hasta 1997.

A partir del año de 1999 la cuenta Reexpresión Monetaria se lo transfiere a la cuenta única de Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Al 31 de marzo del 2000, los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio se transfieren a la cuenta Reserva de Capital.

El costo de reparación y mantenimiento se carga a resultados y los gastos por mejoras son activados.

La depreciación de los Activos Fijos se carga a resultados del año y se calcula mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada como sigue:

<i>Edificios</i>	<i>20</i>	<i>años</i>
<i>Maquinaria, Equipos</i>	<i>10</i>	<i>"</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10</i>	<i>"</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5</i>	<i>"</i>
<i>Equipos Computación</i>	<i>3.33</i>	<i>"</i>

g) Participación de los Trabajadores en Utilidades e Impuesto a la Renta:

Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la Compañía son cargadas a los resultados del ejercicio en que se devengan. La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 25 % señalada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el ejercicio 2009.

NOTA 3. - CAJA BANCOS:

Corresponde al saldo de Caja Chica y valores en las cuentas corrientes según conciliaciones bancarias y asciende al valor de \$ 591.456,20.

NOTA 4. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

<i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>	<i>421.279,99</i>
<i>(-) Provisión Impuesto a la Renta</i>	<i>-18.032,88</i>
<i>TOTAL</i>	<i>403.247,11</i>

NOTA 5. - PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:

En el ejercicio 2009 se provisionó la cantidad de \$ 4.253,82.

NOTA 6.- MERCADERIAS EN TRANSITO:

De acuerdo a pedidos de los clientes se ha solicitado la mercadería al exterior por la cantidad de \$ 245.677,33.

NOTA 7. - ACTIVOS FIJOS:

En el balance se presentan detallados por rubros con la respectiva depreciación. El valor neto de activos fijos asciende a \$ 158.092,39.

NOTA 8. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR:

Los valores pendientes de pago corresponden exclusivamente a proveedores del exterior por la cantidad de \$ 206.759,85.

NOTA 9. - PROVISIONES:

Corresponde a valores provisionados para futuros pagos por \$ 44.708,03.

NOTA 10. - PATRIMONIO:

Las cuentas de Patrimonio han evolucionado durante el año 2009 de la siguiente forma:

	SALDO 2.008	AUMENTO Y/O (DISMINUCION)	SALDO 2.009
Capital Social	10.000,00		10.000,00
Reserva Legal	7.645,01		7.645,01
Reserva de Capital	5.854,67		5.854,67
Utilidades Acumuladas	967.730,78	273.517,36	1'241.248,11
Utilidades Ejercicio 2008	273.517,36	-273.517,36	0,00
Utilidades Ejercicio 2009	0,00	544.269,17	544.269,17
TOTAL	1'264.747,79	544.269,17	1'809.016,96

NOTA 11. - INGRESOS:

Durante el ejercicio 2009 los ingresos corresponden a ventas de mercadería importada, ventas de servicios y por comisiones locales y del exterior por \$ 4'407.218,64.

NOTA 12. - COSTOS Y GASTOS:

La acumulación de costos y gastos se determina así:

<i>Costos</i>	<i>2'451.169,18</i>
<i>Gastos</i>	<i>1'102.293,92</i>
<i>TOTAL</i>	<i>\$ 3'553.463,10</i>

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.