



## **INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO 2011**

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN**



**Quito, abril del 2012**

**[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
consultores@avilaconsultores-ec.com**

**Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,  
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador**



## SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN

### 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



[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,  
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**

Quito, 17 de abril del 2012

### Informe sobre los estados financieros



1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, 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 **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN**, por los estados financieros.

2. La Administración de **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN** 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

[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)



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 **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**. 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 **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN** al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011, 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 General



[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011**

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja-Bancos	2	561.950,71	586.760,56	24.809,85
Ctas.y Dctos. por Cobrar No Relac. Locales		489.901,89	713.698,74	223.796,85
Otras Cuentas por Cobrar No Relac. Locales		56.146,16	13.759,74	-42.386,42
Otras Cuentas por Cobrar No Relac. Del Exterior		1.420.562,26	1.444.674,82	24.112,56
Provisión Cuentas Incobrables		-22.990,86	-30.214,69	-7.223,83
Crédito tributario a favor del Sujeto Pasivo		50.385,03	46.415,01	-3.970,02
Inventory de Productos Terminados		20.481,05	18.065,69	-2.415,36
Mercaderías en Tránsito		351.937,26	309.125,39	-42.811,87
Activos Pagados por Anticipado		9.106,79	13.496,91	4.390,12
Otros Activos Corrientes		21.168,38	3.600,00	-17.568,38
<b>Suma Activo Corriente</b>		<b>2.958.648,67</b>	<b>3.119.382,17</b>	<b>160.733,50</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Muebles y Enseres	3	58.228,73	63.480,93	5.252,20
Maquinaria y Equipo e Instalaciones		109.685,44	120.233,30	10.547,86
Equipo de computación y Software		92.853,30	108.561,90	15.708,60
Vehículos, Equipos de transporte		165.445,82	202.317,69	36.871,87
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-304.993,18	-279.193,55	25.799,63
<b>Suma Activo Fijo</b>		<b>121.220,11</b>	<b>215.400,27</b>	<b>94.180,16</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3.079.868,78</b>	<b>3.334.782,44</b>	<b>254.913,66</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas y Doc. Por Pag. A Prov. No Relac. Del Ext.	4	760.552,51	395.809,99	-364.742,52
Otras Ctas y Doc. Por Pag. No Relacionados Locales		57.124,18	51.500,44	-5.623,74
Impuesto a la Renta por Pagar el Ejercicio		76.599,60	138.536,47	61.936,87
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		53.886,00	101.865,06	47.979,06
Provisiones	5	45.718,34	28.955,83	-16.762,51
<b>Suman Pasivo Corriente</b>		<b>993.880,63</b>	<b>716.667,79</b>	<b>-277.212,84</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
Provisiones para Desahucio		<b>35.818,50</b>	<b>40.580,75</b>	<b>4.762,25</b>
<b>Suman Activo a Largo Plazo</b>		<b>35.818,50</b>	<b>40.580,75</b>	<b>4.762,25</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>				
Pasivos Diferidos	6	<b>12.398,33</b>	<b>101.063,74</b>	<b>88.665,41</b>
<b>Suman Otros Pasivos</b>		<b>12.398,33</b>	<b>101.063,74</b>	<b>88.665,41</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1.042.097,46</b>	<b>858.312,28</b>	<b>-183.785,18</b>

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011**

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Suscrito		10.000,00	10.000,00	-
ReservaLegal		7.645,01	7.645,01	-
Otras reservas		5.854,67	5.854,67	-
Utilidad de ejercicios anteriores		1.785.517,28	2.014.271,64	228.754,36
Utilidad del ejercicio 2010		228.754,36		-228.754,36
Utilidad del ejercicio 2011			438.698,84	438.698,84
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.037.771,32</b>	<b>2.476.470,16</b>	<b>438.698,84</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.079.868,78</b>	<b>3.334.782,44</b>	<b>254.913,66</b>

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

Carlos Duque Guerra  
CI. 1707620652  
GERENTE GENERAL

Lcdo. Carlos Padilla Luna  
C.P.A. Registro # 4312  
CONTADOR GENERAL

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

PERIODOS:01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010-2011  
 (Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>Ingresos:</b>				
Ventas con Tarifa 12% IVA		4.359.406,68	4.286.182,90	-73.223,78
Otros Ingresos Provenientes del Exterior		186.317,22	223.218,57	36.901,35
Otras Rentas Gravadas		7.038,17	2.253,85	-4.784,32
Utilidad en Venta de Activos Fijos		3.660,71	29.464,29	25.803,58
<b>Total Ingresos</b>		<b>4.556.422,78</b>	<b>4.541.119,61</b>	<b>-15.303,17</b>
<b>(-) Costo de ventas</b>				
Inventario Inicial		20.481,05	20.481,05	-
(+) Compras		531.880,07	429.299,73	-102.580,34
Importaciones de bienes no producidos		2.635.186,51	2.410.023,91	-225.162,60
Inventario Final		-20.481,05	-18.065,69	2.415,36
Cto de Vtas Bienes no Produc Sujeto Pasivo		<b>3.167.066,58</b>	<b>2.841.739,00</b>	<b>-325.327,58</b>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>1.389.356,20</b>	<b>1.699.380,61</b>	<b>310.024,41</b>
<b>(-) Gastos de Administracion y Ventas</b>	<b>7</b>	<b>-1.030.116,23</b>	<b>-1.020.280,24</b>	<b>9.835,99</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>359.239,97</b>	<b>679.100,37</b>	<b>-710.255,83</b>
<b>15% participación de los trabajadores</b>		<b>-53.886,00</b>	<b>-101.865,06</b>	<b>-47.979,06</b>
<b>Impuesto Causado</b>		<b>-76.599,60</b>	<b>-138.536,47</b>	<b>-61.936,87</b>
<b>Utilidad Neta</b>		<b>228.754,37</b>	<b>438.698,84</b>	<b>209.944,47</b>

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

Carlos Duque Guerra  
 CI. 1707620652  
 GERENTE GENERAL

Lcdo. Carlos Padilla Luna  
 C.P.A. Registro # 4312  
 CONTADOR GENERAL

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

<b>Recibido de Clientes</b>	<b>4.339.567</b>
Ventas	4.541.120
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-201.553</u>
<b>Pago Empleados y Proveedores</b>	<b>-4.050.734</b>
Incremento en Inventarios	45.227
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	13.178
Incremento en Otros Activos	
Disminución en Cargos Diferidos	
Disminución en Cuentas por Pagar	-313.242
Incremento Obligaciones Corto Plazo	0
Costo de Ventas	-2.841.739
Depreciaciones	
Gastos Administración y Ventas	<u>-954.158</u>
<b>Otras Actividades Operativas</b>	<b>-130.485</b>
Incremento Impuestos por Pagar	-39.928
Incremento Participación Trabajadores	-90.557
Incremento Otros Conceptos	<u>0</u>

**Efectivo Provisto en Actividades de Operación** **158.348**

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** **-142.182**

Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-142.182</u>
---	-----------------

**Efectivo Usado en Actividades de Inversión** **-142.182**

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** **8.643**

Incremento Reserva Legal	0
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0
Disminución Reexpresión Monetaria	0
Incremento Utilidades Retenidas	0
Cancelaciones de Obligaciones	8.643

**Efectivo Usado en Actividades de Inversión** **8.643**

**Flujo del Efectivo Usado** **24.809**

**Efectivo Neto al Inicio del Periodo** **561.951**

**Efectivo Neto al Final del Periodo** **586.760**

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



Carlos Duque Guerra  
CI. 1707620652  
GERENTE GENERAL



Lcdo. Carlos Padilla Luna  
C.P.A. Registro # 4312  
CONTADOR GENERAL

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011**  
(Expresado en dólares)

	CAPITAL LEGAL	RESERVA RESERVAS	OTRAS FUTURA CAPITALIZ	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	TOTAL
<b>SALDO AL 31-12-2010</b>	<b>10.000,00</b>	<b>7.645,01</b>	<b>5.854,67</b>		<b>1.785.517,28</b>		<b>228.754,36</b>	<b>0,00</b>	<b>2.037.771,32</b>
<b>MAS (MENOS)</b>									
CAPITAL									
RESERVA LEGAL									
APORTES FUTURA CAPITALIZ									
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					228.754,36				228.754,36
PERDIDAS EJERCICIOS ANT.							-228.754,36		
UTILIDADES EJERCICIO 2010							-228.754,36		
UTILIDADES EJERCICIO 2011							438.698,84		438.698,84
<b>SALDO AI 31-12-2011</b>	<b>10.000,00</b>	<b>7.645,01</b>	<b>5.854,67</b>	<b>-</b>	<b>2.014.271,64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>438.698,84</b>	<b>2.476.470,16</b>

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



Carlos Duque Guerra  
Cl. 1707620652  
GERENTE GENERAL



Lcdo. Carlos Padilla Luna  
C.P.A. Registro # 4312  
CONTADOR GENERAL

# **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**(Expresado en dólares)**

### **NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**

#### **a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**, corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.

#### **b) Base de preparación de los estados financieros.**

Los estados financieros y registros contables se elaboran de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicadas a las características de la empresa, disposiciones legales vigentes en forma consistente con el periodo anterior.

#### **c) Activos fijos.**

Están registrados al coste de adquisición, los pagos de mantenimiento son cargados al gasto. Para la depreciación se aplica el método de línea recta y disposiciones tributarias vigentes.

### **NOTA 2.- CAJA - BANCOS**

El saldo de la cuenta corresponde a:

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Caja	100,00
Banco del Pacífico	266.934,07
Banco del Pichincha	1.411,57
Banco Bolivariano	20.265,25
Chasse Bank	298.049,67
<b>Suman</b>	<b>586.760,56</b>

### **NOTA 3.- ACTIVOS FIJOS**

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Valor Histórico</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Saldo</b>
Muebles y Enseres	63.480,93	-42.685,16	20.795,77
Maq. y Equipo e Instalaciones	120.233,30	-64.295,01	55.938,29
Equip. de Comp. y Software	108.561,90	-92.957,75	15.604,15
Vehículos	202.317,69	-79.255,63	123.062,06
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>494.593,82</b>	<b>-279.193,55</b>	<b>215.400,27</b>

### **NOTA 4.- CUENTAS Y DOC. POR PAG. A PROV. NO RELAC. DEL EXTERIOR.**

El detalle es el siguiente:

Fisher Controls	44.742,85
Daniel Measurement	770,00
Emerson Process Management	
Mexico	9.852,20
Emerson Puerto Rico Inc.	6.067,04
Emerson Process USA	337,25
Energy Petrol USA	16.642,40
Ineco SPA	3.169,60
Juan Czarnowski	20.000,00
Mc. Jukin Red Man	15.623,29
Micro Motion	39.956,98
Mitrikon Inc.	8.600,00
Parker Hannifin	1.296,70
Pepprls + Fuchs	7.786,60
Puffer Sweiven	12.978,62
Rosemount Analytical	6.201,44
Regulator Technologies	16.052,24
Remote Automation Solutions	8,51
Rosemount Inc	44.572,89
Topworx	2.889,20
Tyco Flow Controls	17.985,06
Tyco Therma Controls	-141,69
Valve Actuation LLC	119.880,61
Valve Automation	538,20
<b>Suman</b>	<b>395.809,99</b>

## **NOTA 5.- PROVISIONES**

Se han considerado las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo por Pagar	2.566,55
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.594,93
Bonificación Especial por Pagar	6.000,00
Provisión Garantía Clientes	16.784,35
Provisión Multas	1.010,00
<b>Suman Provisiones</b>	<b>28.955,83</b>

## **NOTA 6.- PASIVOS DIFERIDOS**

El saldo de Pasivos Diferidos corresponde a:

BEITE Cía. Ltda.	13.597,75
Conducto Ecuador S.A.	1.076,50
Danielcom Equipment S.A	28.821,51
Equitatis	30.000,00
Hoerbiger del Ecuador	1.977,29
Proyectos Integrales del Ecuador	3.339,60
Proinpetrol del Ecuador	21,00
Proquimsa	595,34
Ros Roca Group	2.157,03
SISELEC	17.189,87
Servicios Integrales de Ingeniería	1.392,00
Sonino	895,85
<b>Suman Pasivos Diferidos</b>	<b>101.063,74</b>

## **NOTA 7.- GASTOS**

Se registra el siguiente detalle de gastos:

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Sueldos Salarios y Remuneraciones.	
Gravadas IESS	323.198,01
Beneficios Sociales y Otros no Grav. IESS	119.340,50
Aporte a la Seguridad Social	63.419,87
Honorarios Prof. Y dietas	80.096,60
Arrendamientos de inmuebles	26.640,00
Mantenimiento y Reparaciones	34.216,89
Combustibles	4.119,05
Promoción y Publicidad	1.470,36
Suministros y Materiales	20.304,05
Transporte	6.286,51
Provisión para Desahucio	10.897,40
Provisiones para Cuentas Incobrables	7.223,83
Seguros y Reaseguros	43.832,40
Gastos de Gestión	4.254,57
Impuestos Contribuciones y Otros	70.955,91
Gastos de Viaje	18.146,39
Depreciación de Activos Fijos	48.001,15
Servicios Públicos	5.161,94
Pagos por Otros Servicios	38.170,33
Pagos por Otros Bienes	94.544,48
<b>Suman Gastos</b>	<b>1.020.280,24</b>

## **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y a la fecha de elaboración del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.

