AVILA CONSULTORES

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2013

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN

Quito, marzo del 2014

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. Republica Nº 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309.
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador

AVILA CONSULTORES

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A.
SEIN

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

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

AVILA CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Quito, 29 de marzo del 2014

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 estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el 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 cue 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 SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN.
Una auditoría también comprende la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y 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 mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Requerimientos

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 2013, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Eco. Fausto Avila Romero
Gerente General

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

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2013

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2013	2012	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	649.578,45	513.836,39	135.742,06
Cuentas por Cobrar No Relacionados	3	1.237.075,62	788.348,64	448.726,98
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	4	2.010.840,23	1.836.018,12	174.822,11
Deterioro cuentas incobrables		-50.741,46	-38.170,95	-12.570,51
Inventarios productos terminados y mercadería en almacén		5.679,35	5.694,27	985,08
Mercadería en tránsito		518.120,78	217.136,45	300.984,33
Deterioro de Inventarios		5.821,09	-	-5.821,09
Activos por Impuestos Corrientes		57.246,53	47.064,04	10.182,49
Servicios y otros pagos anticipados	5	21.862,69	18.176,96	3.685,73
Total Activo Corriente		**4.444.841,10**	**3.388.103,92**	**1.056.737,18**
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo	6			
Muebles y Enseres		67.663,93	65.980,93	1.683,00
Maquinaria y Equipo		152.058,25	126.677,35	25.180,90
Equipo de Computación		155.261,12	138.368,72	16.892,40
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil		234.451,62	202.317,69	32.133,93
(-) Depreciación Acumulada		-407.102,65	-344.991,64	-62.111,01
Subtotal Propiedades, Planta y Equipo Neto		**202.332,27**	**188.553,05**	**13.779,22**
Activos por impuestos diferidos	7	5.309,60	5.309,60	-
Total Activo No Corriente		**207.641,87**	**193.862,65**	**13.779,22**
TOTAL DE ACTIVOS		**4.652.482,97**	**3.581.966,57**	**1.070.516,40**
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados Ext.	8	485.048,54	245.897,22	239.151,32
Otras Cuentas por Pagar No Relacionados	9	106.863,43	55.928,82	50.934,61
Anticipo de Clientes	10	210.892,92	87.707,56	123.185,36
Provisiones	11	80.247,99	23.177,25	57.070,74
Impuesto a la Renta por Pagar	12	152.158,42	124.703,97	27.454,45
Impuesto a la Renta Diferido por Pagar		121,26	121,26	-
Participacion Trabajadores		122.052,21	95.680,79	26.371,42
Total Pasivo Corriente		**1.157.384,77**	**633.216,87**	**524.167,90**
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones por Desahucio y Jubilacion Patronal	13	98.898,12	80.653,25	18.244,87
Anticipos de Clientes		-	-	-
Total Pasivo No Corriente		**98.898,12**	**80.653,25**	**18.244,87**
TOTAL PASIVOS		**1.256.282,89**	**713.870,12**	**542.412,77**
PATRIMONIO				
Capital Social		10.000,00	10.000,00	-
Reserva Legal		7.645,01	7.645,01	-
Otras Reservas		5.854,67	5.854,67	-
Resultados Acum. Implementacion NIIF		-18.395,01	-18.395,01	-0,00
Utilidades Ejercicios Anteriores	14	2.851.624,66	2.452.970,48	398.654,18
Utilidad del Ejercicio 2012		-	410.021,30	-410.021,30
Utilidad del Ejercicio 2013		539.470,75	-	539.470,75
TOTAL PATRIMONIO		**3.396.200,08**	**2.868.096,45**	**528.103,63**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4.652.482,97**	**3.581.966,57**	**1.070.516,40**
		-	-	-

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

Ing. Duque Carlos Alberto
C. C. 1707620652
Representante Legal

Sr. Padilla Luna Carlos Clemente
RUC No. 1701187997001
Registro No. 4312

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERIODOS:01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2013
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2013	2012	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos de actividades ordinarias:				
Venta de Bienes y Servicios 12% IVA		3.409.106,92	4.346.868,16	937.761,24
Prestacion de Servicios		923.902,03	244.295,27	679.606,76
TOTAL INGRESOS		**4.333.008,95**	**4.591.163,43**	**-258.154,48**
(-) Costo de Ventas	15	2.769.099,42	3.124.416,81	-355.317,39
UTILIDAD BRUTA		**1.563.909,53**	**1.466.746,62**	**97.162,91**
GASTOS OPERACIONALES	16			
Gastos Administrativos		462.909,09	431.833,76	31.075,33
Gasto de Ventas		731.344,19	750.721,77	-19.377,58
Gastos Financieros		97.646,02	143.557,22	-45.911,20
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**1.291.899,30**	**1.326.112,75**	**-34.213,45**
INGRESOS NO OPERACIONALES				
Otros Ingresos		0,00	1.189,53	-1.189,53
Comisiones Exterior		541.671,15	496.048,56	45.622,59
TOTAL INGRESOS		**541.671,15**	**497.238,09**	**44.433,06**
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		**813.681,38**	**637.871,96**	**175.809,42**
15% Participacion Trabajadores		122.052,21	95.680,79	26.371,41
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		**691.629,17**	**542.191,17**	**149.438,01**
Impuesto a la renta causado		152.158,42	124.703,97	27.454,45
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		539.470,75	410.021,30	121.983,56

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

Ing. Duque Carlos Alberto
C. C. 1707620652
Representante Legal

Sr. Padilla Luna Carlos Clemente
RUC No. 1701187997001
Registro No. 4312

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			NOTA 18
Recibido de Clientes		4.374.316,36	
Ventas	4.874.680,09		
(+/-) Cambios en Anticipos de Clientes	123.185,36		
(+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	-623.549,09		
Pago Empleados y Proveedores		-4.124.314,59	
Cambios en Inventarios	-296.148,32		
Cambios en Gastos Pagados por Anticipado	-3.885,73		
Cambios en Obligaciones en Beneficios Empleados	-95.880,79		
Cambios en Obligaciones Corto Plazo	239.151,32		
Costo de Ventas	-2.769.099,42		
Gastos Administración y Ventas	-1.196.951,65		
Otras Actividades Operativas		-38.369,48	
Cambios en Impuestos por Pagar	-124.825,23		
Cambios en Otros Conceptos	86.455,75		
Efectivo Provisto en Actividades de Operación			211.632,29
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-75.890,23	
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-75.890,23		
Efectivo Usado en Actividades de Inversión			-75.890,23
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		0,00	
Incremento Reserva Legal	0,00		
Cancelaciones de Obligaciones	0,00		
Efectivo Usado en Actividades de Inversión			0,00
Flujo del Efectivo Usado			135.742,06
Efectivo Neto al Inicio del Periodo			513.836,39
Efectivo Neto al Final del Periodo			649.578,45

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	539.470,75	
AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	387.258,28	
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	62.111,01	
Ajustes por gastos en provisiones	30.815,39	
Ajustes por gastos impuesto a la renta	152.279,59	
Ajustes por gastos participación trabajadores	122.052,21	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-695.096,74	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-448.726,98	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-174.822,11	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.885,73	
(Incremento) disminución en inventarios	-296.148,32	
Incremento (disminución) en otros activos	-10.162,49	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	239.151,32	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	123.165,36	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-95.880,79	
Incremento (disminución) en impuestos corrientes	-124.825,23	
Incremento (disminución) en otros pasivos	90.698,25	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		211.632,29

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

Ing. Duque Carlos Alberto
C. C. 1707620652
Representante Legal

Sr Padilla Luna Carlos Clemente
RUC No. 1701187997001
Registro No. 4012

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2013

(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULAD ADOP. NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013	TOTAL
SALDO AL 31-12-2012	10.000,00	7.645,01	5.854,67	-	2.452.970,48	-18.395,01	410.021,30	0.00	2.868.096,45
MAS (MENOS)									-
CAPITAL									-
RESERVA LEGAL									-
APORTES FUTURA CAPITALIZ									-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					398.654,18				398.654,18
RESULTADOS ACUM. ADOP.NIIF									-
UTILIDADES EJERCICIO 2012					-		-410.021,30		-410.021,30
UTILIDADES EJERCICIO 2013								539.470,75	539.470,75
SALDO AL 31-12-2013	10.000,00	7.645,01	5.854,67	-	2.851.624,66	-18.395,01	-	539.470,75	3.396.200,08

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

Ing. Duque Carlos Alberto
C.C: 1707620652
Representante Legal

Sr. Padilla Luna Carlos Clemente
RUC No. 1701187997001
Registro No. 4312

POLÍTICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUISTRIALES S.A. SEIN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares)

INFORMACIÓN GENERAL

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.

CONSTITUCIÓN

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, Av. de los Shyris N34-40 y Av. República del Salvador.

NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A.**, corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

b) Base de preparación de los estados financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos y/o valor neto realizable con regulaciones vigentes emitidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, y con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

c) Moneda funcional

La moneda de presentación de los estados financieros es el dólar de Estados Unidos de Norteamérica.

d) **Hipótesis de negocio en marcha**

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) **Reclasificaciones significativas**

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

f) **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g) **Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.**

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

h) **Inventarios.**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

i) **Propiedades, Planta y Equipo**

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes del los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

PASIVOS

j) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

k) Impuestos

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

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

l) Beneficios Empleados, Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas 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 de la misma. Las

provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

n) **Participación de Trabajadores**

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

o) **Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

PATRIMONIO

p) Está constituido por el capital social de $ 10.000 con 10.000 participaciones de 1.00 USD cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

q) **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

r) **Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

s) Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

t) 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 ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, 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 generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.- Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionando en la nota 6.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financieros fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En le caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

Riesgo de Liquidez.- La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

	2013	2012

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

Caja Chica	100,00	100.00
Banco del Pacifico	349.959,99	95.718.41
Banco del Pichincha	7.374.29	2.977,93
Banco Bolivariano	30.795.10	8.868,37
Chasse Bank	261.349.07	406.171,98
SALDOS EN BALANCE	649.578,45	513.836,69

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

	2013	2012

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El resumen de cuentas por cobrar clientes relacionados es como sigue:

Andes Petroleum Ecuador	10.853,92	11.525,78
Agip Oil	1.769,60	648,61
Arbecuador Cia. Ltda	985,60	-
Cia. Cervecera AMBEV	-	929,60
Ind. Acero de los Andes	-	22,43
CELEC EP	18.478,49	46.026,96
Consorcio Petrolero Bloque 17	-	4.452,07
Consorcio Petrolero Palanda Yuca Sur	16.414,72	-
Cyfoil	-	1.134,50
Danielcom Equipmet	-	1.374,11
Ecuajugos S.A.	3.765,12	6.952,14
Ecudos S.A.	4.828,77	-
Enap Sipetrol	-	35.565,20
Eni Ecuador	940,80	-
Ep Petroecuador	798.426,82	132.540,14
Consorcio Hyndai Equitatis	-	2.030,34
Fregonese y Asociados	-	545,81
Ingenio Azucarero del Norte	-	504,00
Industria Acero de los Andes	40.801,20	-
Industrias Danec	48,06	-
Interquimec	-	996,55
Oleoducto de Crudos Pesados	1.590,00	-
Petroamazonas Ep	230.746,67	543.617,94
Siemens	-	8.039,10
Soderal	-	929,60
San Antonio Services	912,80	-
Sertecpet	126.537,09	-
Servicios Integrados de Ingeniería	2.038,40	-
Proinpetrol del Ecuador	-	(21,00)
Ros Roca Energy	(2.087,31)	(2.087,31)
Provisión Impuesto Renta	(19.975,13)	(7.278,03)
SALDOS EN BALANCE	1.237.075,62	788.348,64

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

El resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

Adrian Grijalva	-	64,32
Antonio Guarderas	-	168,84
Carlos Duque	1.848,65	1.277,76
Carlos Lopez	-	1.562,12
Gerardo Pantoja	100,00	250,00
Diana Bustos	-	82,62
Diego Molina	78,03	-
Jeferson Villalba	541,69	134,44
Jorge Orellana	1.560,80	109,40
Jose Amaguña	267,53	271,56
Julio Campos	78,96	-
Pablo Nicolalde	439,63	135,61
Lenin Vega	342,89	-

	2013	2012
Luis Gutierrez	412.38	-
Maria Macas	78,96	-
Nelson Flores	333,86	-
Paul Proaño	3.178,70	-
Ximena Pantoja	230.00	-
Puffer Sweiven Depositos	1.786.500.00	1.786.500,00
Emerson Argentina	-	3.171,41
Electro Ecuatoriana	492,20	-
Emerson Argentina Comisiones	-	46.697,04
Emerson Puerto Rico Comisiones	208.831,64	1.742,41
Daniel Measurement Comisiones	-	(1.164,40)
Fisher Controls Comisiones	1.229,33	(2.833,20)
Intercarga	24.86	-
Rosemont Analytical Comisiones	-	185,75
Rosemoun Inc. Comisiones	3.194,41	(9.274,92)
Tyco Flor Control Comisiones	610,50	5.424,73
Audentia del Ecuador	314,42	211,63
Diprelsa	-	1.300,00
Oleoducto de Crudos Pesados		-
Petroamazonas Ep	-	-
Siemens	-	-
Soderal	-	-
San Antonio Services	-	-
Sertecpet	-	-
Smartmail of Austin	150,00	-
Servicios Integrados de Ingenieria	-	-
Proinpetrol del Ecuador	-	-
Pentair Valves & Controls Comisiones	49,11	-
Pepperl + Fuchs	(48,32)	
Ros Roca Energy	-	-
Provisión Impuesto Renta	-	-
SALDOS EN BALANCE	2.010.840,23	1.836.018,12

NOTA 5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

El resumen de los pagos por anticipado es como sigue:

Seguro de Vehículos	8.619,69	7.252,43
Seguro Equipos Electrónicos	2.059,09	2.058,59
Seguro de Incendio	1.047,13	1.048,18
Seguro de Robo y Asalto	1.560,03	1.559,35
Pasajes Aéreos	1.843,47	1.843,47
Seguro Rotura de Maquinaria	95,66	95,79
Seguro Mercaderia	637,62	719,15
Garantia de Arriendos	6.000,00	3.600,00
SALDOS EN BALANCE	**21.862,69**	**18.176,96**

	2013	2012

NOTA 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	COSTOS	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDOS NETOS 2013	SALDOS NETOS 2012
Vehículos	234.451,62	(142.635,17)	91.816,45	90.007,59
Maquinaria y Equipo	5.435,56	(4.494,70)	940,86	1.150,13
Equipo de Demostración	90.625,84	(51.000,25)	39.625,59	40.882,11
Mobiliario	33.344,73	(26.088,00)	7.256,73	8.454,42
Computadoras Hardware	119.488,12	(101.926,77)	17.561,35	30.005,60
Computadoras Software	35.773,00	(21.489,94)	14.283,06	1.799,97
Teléfonos y Accesorios	8.668,60	(6.814,19)	1.854,41	1.577,21
Equipos de Oficina	25.650,60	(17.864,82)	7.785,78	8.965,78
Instalaciones Nuevas Oficinas	55.996,85	(34.568,80)	21.408,05	5.690,18
SALDO EN BALANCES	**609.434,92**	**(407.102,64)**	**202.332,28**	**188.552,99**

el movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	COSTOS 2012	ADICIONES	RETIROS	SALDOS 2013
Vehículos	202.317,69	32.133,93	-	234.451,62
Maquinaria y Equipo	5.435,56	-	-	5.435,56
Equipo de Demostración	90.625,84	-	-	90.625,84
Mobiliario	33.344,73	-	-	33.344,73
Computadoras Hardware	119.488,12	-	-	119.488,12
Computadoras Software	30.235,72	5.537,28	-	35.773,00
Teléfonos y Accesorios	8.668,60	-	-	8.668,60
Equipos de Oficina	25.650,60	-	-	25.650,60
Instalaciones Nuevas Oficinas	54.510,72	1.486,13	-	55.996,85
SALDO EN BALANCES	**570.277,58**	**39.157,34**	-	**609.434,92**

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR.

El resumen de cuentas por pagar proveedores exteriores es como sigue:

Atmos International	69.077,90	-
Fisher Controls	91.132,10	66.320,23
Clark Reliance	-	580,66
Emerson Process Management	38.219,72	225,00
Emerson Cuerto Rico	7.906,62	35.069,12
Emerson Process USA	-	337,25
Emerson Mexico	84,15	-
Groth Corporación	894,90	514,62
Micro Motion	-	13.122,53
Pepperl+Fuchs	8.843,98	5.854,74
Luis Herrera Colón	5.000,00	-
Micro Motion	123.740,30	-

	2013	2012
Puffer Swelven	1.355,07	14.360,66
Pentair Valvers & Control	846,95	-
Rosemount Analytical	-	12.766,03
Regulator Tecnologics	956,89	32.444,73
Remote Automation Solutions	-	8,51
Rosemount Inc.	123.996,96	48.362,65
Score Valve Services	3.989,00	-
Tyco Flow Control	-	15.873,03
TopWorx	8.790,15	-
Wilson Company	1.213,85	236,26
SALDOS EN BALANCE	**485.048,54**	**245.897,12**

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

Impuesto a la Renta Empleados	13.117,91	15.550,73
Retenciones Impuesto a la Renta	4.031,18	699,69
Iva Débito Fiscal	70.415,46	18.529,68
Iva Retenciones	3.508,13	1.388,05
IESS Aportes Personales	3.409,71	4.022,27
IESS Préstamos	2.001,47	1.097,83
Carlos Valenzuela	135,61	-
Diners Club Internacional	1.940,70	795,48
Equivida	303,14	-
DHL Internacional	-	1.400,00
Giovana Proaño	-	1.259,09
Mario Yasamin	60,00	331,00
Mario Sigcho	2.500,00	-
Oscar Carrillo	562,50	-
Siat Logistic	24,00	-
Seguros Oriente	10,50	200,00
Seguros Equinoccial	114,28	-
Rita Villafuerte	-	1.895,23
Fondos de Reserva	298,05	176,26
Aportes Patronales	4.430,79	5.226,81
Comisiones por Pagar	-	3.354,70
SALDOS EN BALANCE	**106.863,43**	**55.928,82**

NOTA 10.- ANTICIPO DE CLIENTES.

El resumen de anticipo de clientes es como sigue:

Acindec	-	3.118,00
Acero de los Andes	-	5.249,29
Anduriri Global Service	-	24.975,16
Beita B&T	64.322,68	-
Celec	-	7.646,00
Danielcom Suppy	-	20.762,00
EP Petroecuador	-	16.623,59
Harbin Electric International	17.446,50	-
Hoerbiger del Ecuador	10.217,14	-
Industria Acero de los Andes	34.726,63	-
Jenny Salazar	1.118,80	-
La llave	7.002,90	-
Luis Toapanta	1.370,88	-
MKP Servicios Petroleros	3.184,79	-
Milton Tinizarray	1.106,78	-
Offshore INDIGI	14.643,16	-
Sertecpot	55.150,46	-
San Antonio Services	-	9.334,50
Comisiones por Pagar	-	-
SALDOS EN BALANCE	**210.892,92**	**87.707,56**

	2013	2012

NOTA 11.- PROVISONES.

El resumen de provisiones es como sigue:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	2.985,32	3.584,91
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	3.005,98	2.659,62
Provisión Bonificación Especial	-	6.000,00
Provisión Multas	48.925,00	4.174,69
Provisión Garantía Clientes	25.331,69	6.758,03
SALDOS EN BALANCE	**80.247,99**	**23.177,25**

NOTA 12.- IMPUESTO A LA RENTA.

El resumen de impuesto a la renta es como sigue:

Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	813.681,37	637.871,96
(-) Participación Trabajadores	(122.052,21)	(95.680,79)
Utilidad Gravable	691.629,16	542.191,17
Tasa de Impuesto	22%	23%
SALDOS EN BALANCE	**152.158,42**	**124.703,97**

NOTA 13.- PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL.

El resumen de provisión largo plazo es como sigue:

Provisión Desahucio	34.789,52	29.096,80
Provisión Jubilación Patronal	64.108,60	51.556,45
SALDOS EN BALANCE	**98.898,12**	**80.653,25**

Los costos por los beneficios empleados definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados utilizando tablas de mortalidad y tablas de incidencia de invalidez indicadas en el IESS 2002, y en un periodo de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

NOTA 14.- UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES

Un resumen de utilidades ejercicios anteriores es como sigue:

Periodo 2002	110.681,06	110.681,06
Periodo 2003	110.842,55	110.842,65
Periodo 2004	120.100,15	120.100,15
Periodo 2005	193.263,57	193.263,57
Periodo 2006	241.154,61	241.154,61
Periodo 2007	191.688,71	191.688,71
Periodo 2008	273.517,36	273.517,36
Periodo 2009	544.269,17	544.269,17
Periodo 2010	228.754,36	228.754,36
Periodo 2011	438.698,84	438.698,84
Periodo 2012	308.654,16	-
SALDOS EN BALANCE	**2.851.624,66**	**2.452.970,48**

	2013	2012

NOTA 15.- RECONOCIMIENTO DE COSTOS.

Los costos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

NOTA 16.- GASTOS

El resumen del gasto es como sigue:

Sueldos, salarios y demás remuneraciones	429.564,98	420.964,69
Beneficios sociales e indemnizaciones	123.468,03	136.163,79
Aporte a la Seguridad Social (incluido F.R.)	85.006,89	80.489,85
Honorarios y Comisiones a personas naturales	94.131,58	82.039,88
Mantenimiento y Reparaciones	31.437,67	31.364,47
Arrendamiento de Inmuebles	37.324,98	27.450,98
Combustibles	4.346,53	4.413,88
Promoción y Publicidad	6.256,05	10.930,59
Suministros y Materiales	23.594,11	25.819,84
Transporte	12.378,91	9.112,68
Provisiones para desahucio y Jubilación Patronal	8.006,50	14.688,75
Deterioro cuentas incobrables	12.570,51	7.956,26
Deterioro de Inventarios	5.821,05	-
Seguros y reaseguros	59.592,37	50.850,43
Impuestos, contribuciones y otros	121.398,11	163.653,64
Gastos de gestión	4.879,61	5.245,48
Depreciaciones y amortizaciones	62.111,01	65.798,09
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	5.976,91	5.407,56
Pagos por otros bienes	126.472,26	145.540,39
Gastos por otros servicios	37.561,20	38.221,30
SALDOS EN BALANCE	**1.291.899,30**	**1.326.112,75**

NOTA 17.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

NOTA 18.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

Ing. Duque Carlos Alberto
Gerente General
C.C. 1707620652

Sr. Padilla Luna Carlos.
Contador General
RUC: 1701187997001