

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2016

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN.,

Quito, marzo de 2017

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES SEIN S.A.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 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 otras notas explicativas.

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 de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.



Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 3, la Compañía ha venido vendiendo productos y servicios a la compañía ODEBRECH S.A., la cual ha venido incumpliendo sus pagos de acuerdo al vencimiento de su cartera. Cabe recalcar que la compañía en el ejercicio 2016, ha mantenido problemas judiciales dentro y fuera del país. Por tal motivo, la Compañía ha realizado reservas técnicas en la cuenta deterioro de cuentas incobrables nota 4. Para estimar este deterioro, la Compañía utiliza hojas de cálculo basadas en fórmulas establecidas para su efecto.

Debido a que la suficiencia y razonabilidad de las estimaciones técnicas, dependen de los riesgos actuales y futuros de la Compañía, así como la idoneidad de los métodos técnicos usados para sus cálculos y considerando que los mismos pueden tener un impacto financiero material, la determinación de su razonabilidad se considera un aspecto clave dentro de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con las reservas técnicas, incluyeron:

- 1) Validar las bases utilizadas para los cálculos de las estimaciones de las cuentas por cobrar.
- 2) Cotejamos los resultados de la Compañía, para validar las estimaciones en las cuentas por cobrar, el cual no mantiene diferencias materiales con relación al activo registrado y nuestros cálculos
- 3) Consideramos la idoneidad de la información revelada en la nota 4 por la Compañía con respecto a las estimaciones de las cuentas por cobrar.

Nuestra opinión no contiene salvedad en relación con este asunto.

Responsabilidad de la administración y de los encargados de la entidad con respecto a los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

-Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestándose intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

-Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

-Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones efectuadas por la Administración.

-Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con errores o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación contable.

Nos comunicamos con los responsables de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el monto de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

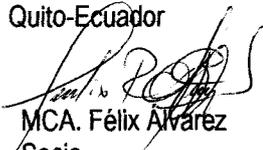
Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos las opiniones sobre el cumplimiento por parte de SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN., de su información Suplementaria, y de sus Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre de 2016.

Marzo, 16 del 2017

Quito-Ecuador



MCA. Félix Álvarez

Socio

CPA. # 17-1047

CEDCAYA CIA. LTDA
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,
AUDITORÍA Y ASESORÍA "CEDCAYA CÍA. LTDA."
SC-RNAE-785

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015
(Espresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	2016	2015	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	1,902,928	915,822	987,106
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	3,147,698	5,215,593	-2,067,895
Deterioro de Cuentas Incobrables	4	-136,877	-104,341	-32,536
Inventarios	5	1,046,556	1,349,750	-303,194
Deterioro de Inventarios	5. (1) (2)	-7,476	-5,821	-1,655
Anticipos Varios		21,143	20,047	1,095
Activos por impuestos corrientes		59,627	139,491	-79,864
Total Activo Corriente		6,033,599	7,530,541	-1,496,942
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo	6	340,813	370,302	29,489
Otros Activos no Corrientes		17,200	-	-17,200
Activos por Impuestos Diferidos	7	5,674	5,310	-364
Total Activo No Corriente		363,687	375,612	11,925
TOTAL DE ACTIVOS		6,397,286	7,906,153	-1,485,017
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados Ext.	8	245,907	266,407	-20,500
Otras Cuentas por Pagar		53,695	191,118	-137,423
Anticipo de Clientes		28,757	773,218	-744,461
Provisiones Varias	9	78,654	133,767	-55,114
Obligaciones con empleados e impuesto corriente	10	31,565	615,535	-583,970
Total Pasivo Corriente		438,578	1,980,046	-1,541,468
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones por Desahucio y Jubilacion Patronal	11	187,138	162,401	24,736
Total Pasivo No Corriente		187,138	162,401	24,736
TOTAL PASIVOS		625,715	2,142,447	-1,516,732
PATRIMONIO				
Capital Social	12	12,500	12,500	-
Reserva Legal		7,645	7,645	-
Otras Reservas		5,855	5,855	-
Resultados Acum. Implementacion NIIF		-18,395	-18,395	-
Utilidades Ejercicios Anteriores		5,756,102	4,566,445	1,189,656
Utilidad del Ejercicio 2015		-	1,189,656	-1,189,656
Utilidad del Ejercicio 2016		7,865	-	7,865
TOTAL PATRIMONIO		5,771,571	5,763,706	7,865
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,397,286	7,906,153	-1,508,867

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



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



Ing. Pérez Reinoso Catalina
RUC No. 1714492954001
Contadora-General

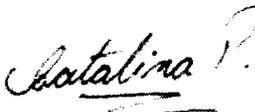
SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERIODOS: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2016	2015	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ventas Netas	13	6,189,790	9,390,842	-3,201,052
TOTAL INGRESOS		6,189,790	9,390,842	-3,201,052
COSTO DE VENTA	14	4,322,136	5,510,931	-1,188,795
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		1,867,654	3,879,911	-2,012,257
GASTOS OPERACIONALES	15			
Gastos Administrativos		1,729,044	1,906,243	-177,199
Gastos Financieros		99,544	193,515	-93,971
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1,828,589	2,099,758	-271,170
UTILIDAD OPERACIONAL		39,066	1,780,153	-1,741,088
OTROS INGRESOS			25,038	-25,038
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		39,066	1,805,191	-1,741,088
15% Participacion Trabajadores		10,297	273,977	-263,680
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		28,769	1,531,214	-1,477,407
Impuesto a la renta causado		21,269	336,867	-315,599
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		7,500	1,194,347	-1,161,809
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	16			
Reconocimiento y Medicion de Inventarios (VNR)		364		
Utilidad Neta en Actividades Ordinarias y Resultado Integral del Ejercicio		7,865		

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



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



 Ing. Pérez Reinoso Catalina
 RUC No. 1714492954001
 Contadora General

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

NOTA 17

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		2,575,888
Ventas	6,189,790	
(+) Cambios en Anticipos de Clientes	-744,461	
(-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	2,130,559	
Pago Empleados y Proveedores		-5,929,312
Cambios en Inventarios	303,194	
Cambios en Gastos Pagados por Anticipado	-1,095	
Cambios en Obligaciones Corto Plazo	213,037	
Costo de Ventas	-4,322,136	
Gastos Administración y Ventas	-1,696,238	
Otras Actividades Operativas		-615,535
Cambios en Impuestos por Pagar	-341,558	
Incremento Participación Trabajadores	-273,977	
Cambios en Otros Conceptos		
Efectivo Disponible en Actividades de Operación		1,031,041
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-68,671
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-68,671	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-68,671
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		24,736
Incremento Reserva Legal		
Revalorización Patrimonios		
CANCELACIONES DE OBLIGACIONES	24,736	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		24,736
Flujo del Efectivo Usado		987,106
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		915,822
Efectivo Neto al Final del Periodo		1,902,928

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	7,865
AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	163,562
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	98,186
Ajustes por gastos en provisiones	32,536
Ajustes por gastos en deterioro de inventarios	1,655
Ajustes por gastos impuesto a la renta	21,269
Ajustes por gastos participación trabajadores	10,297
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	7384
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	899,625
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	2,130,559
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	-1,095
Incremento (disminución) en inventarios	303,194
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-20,593
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-608,071
Incremento (disminución) en otros pasivos	-744,461
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,031,041

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

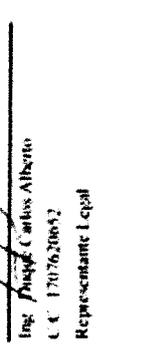

Ing. Diego Carlos Alberto
C. C. 1707620652
Representante Legal

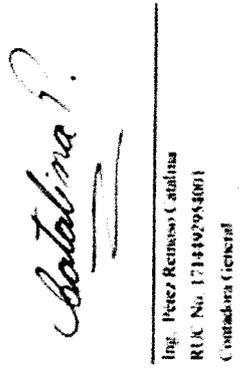

Ing. Perez Reinoso Catalina
RUC No. 1714492954001
Contadora General

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. S.E.S
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 - 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULAD ADOF. NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2015	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016	TOTAL
12,500	7,845	5,855		4,568,445	18,395	1,189,656		5,763,706
SEAS (MENOS)								
CAPITAL								
RESERVA LEGAL								
APORTES FUTURA CAPITALIZ								
UTILIDADES EJERCICIOS ANI								
RESULTADOS ACUM. ADOF. NIIF								
UTILIDADES EJERCICIO 2015								
UTILIDADES EJERCICIO 2016								
12,500	7,845	5,855		5,756,102	-18,395	1,189,656	7,865	5,771,571

*LAS NOTAS EMPRESA A DIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Ing. José Carlos Alberto
 C.C. 1707620092
 Representante Legal


 Ing. Píez Remiso Catalina
 RUC. No. 1714492954001
 Contadora General