

45888

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
SEIN S. A.

Quito, 23 de abril del 2007

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 2006 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. 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. 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


Uno

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 2006 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.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de SEIN S. A. correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2006, 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.



Fausto Avila
Representante Legal



CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776



SEIN S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005-2006
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2005	2006	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	3	164.825,52	61.538,22	-103.287,30
Ctas. Y Dctos. Por cobrar	4	361.601,34	399.637,78	38.036,44
Provisión Cuentas Incobrables	5	-10.790,82	-	10.790,82
Otras Cuentas por Cobrar	6	606.458,10	913.589,32	307.131,22
Crédito Tributario IVA		-	8.712,02	8.712,02
Crédito Tributario Imp. Renta		25.394,42	32.800,23	7.405,81
Mercaderías		-	13.621,57	13.621,57
Mercaderías en Tránsito	7	263.250,96	500.514,77	237.263,81
Seguros Pagados por Anticipado		2.907,24	1.388,95	-1.518,29
Otros Activos Corrientes		1.900,00	3.352,33	1.452,33
Suma Activo Corriente		1.415.546,76	1.935.155,19	519.608,43
ACTIVO FIJO				
Muebles y Enseres	8	39.679,08	41.991,15	2.312,07
Maquinaria y Equipo		37.173,04	41.203,88	4.030,84
Equipos de Computación y Software		66.522,19	71.375,88	4.853,69
Vehículos, Equipos de transporte		69.353,87	92.658,87	23.305,00
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-111.341,03	-126.243,46	-14.902,43
Suma Activo Fijo		101.387,15	120.986,32	19.599,17
TOTAL DEL ACTIVO		1.516.933,91	2.056.141,51	539.207,60
PASIVOS				
PASIVO CIRCULANTE				
Cuentas por Pagar Prov. Locales		1.863,85	3.312,90	1.449,05
Cuentas por Pagar Prov. Exterior	9	168.417,83	416.154,23	247.736,40
Obligaciones Bancarias		414.176,79	488.976,59	74.799,80
Impuestos Por Pagar		7.914,85	3.517,19	-4.397,66
Impuesto a la Renta Sociedad		67.046,19	90.485,31	23.439,12
Participación Trabajadores		45.473,78	58.524,69	13.050,91
Obligaciones IESS y Empleados		18.345,74	32.459,08	14.113,34
Provisiones	10	19.170,26	81.118,74	61.948,48
Suma Pasivo Circulante		742.409,29	1.174.548,73	432.139,44
OTROS PASIVOS				
Anticipos de Clientes		216.137,51	82.051,06	-134.086,45
Suma Otros Pasivos		216.137,51	82.051,06	-134.086,45
TOTAL DEL PASIVO		958.546,80	1.256.599,79	298.052,99
PATRIMONIO				
Capital	11	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		344.248,86	534.887,43	190.638,57
Utilidad del Ejercicio		190.638,57	241.154,61	50.516,04
TOTAL PATRIMONIO		558.387,11	799.541,72	241.154,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.516.933,91	2.056.141,51	539.207,60

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

Handwritten signature/initials

SEIN S. A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2005-2006
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2005	2006	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos:	12			
Ventas con Tarifa 12%		1.703.657,42	1.664.966,39	-38.691,03
Otros Ingresos Proviene Ext		92.715,13	154.562,31	61.847,18
Otros Ingresos		147.079,72	295.508,55	148.428,83
Total Ingresos		1.943.452,27	2.115.037,25	171.584,98
(-) Costo de Ventas:	13	1.125.232,07	1.065.877,26	-59.354,81
Inventario Inicial		-	-	
+ Compras		220.896,81	231.158,58	10.261,77
+ Importaciones		904.335,26	848.340,25	-55.995,01
- Inventario Final		-	13.621,57	13.621,57
Utilidad Bruta en Ventas		818.220,20	1.049.159,99	230.939,79
(-) Gastos de Administracion y Ver	13	515.061,66	658.995,38	143.933,72
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		303.158,54	390.164,61	87.006,07
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		45.473,78	58.524,69	13.050,91
IMPUESTO A LA RENTA 25%		67.046,19	90.485,31	23.439,12
UTILIDAD NETA		190.638,57	241.154,61	50.516,04

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

A
01/17/06

SEIN S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005-2006
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2005	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2006	TOTAL
SALDO AL 31-12-2005	10.000,00	5.854,67	7.645,01	344.248,86	190.638,57	0,00	558.387,11
MAS (MENOS)							
CAPITAL							-
RESERVA DE CAPITAL							-
RESERVA LEGAL							-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.				190.638,57	-190.638,57		-
UTILIDADES EJERCICIO 2006						241.154,61	241.154,61
SALDO AI 31-12-2006	10.000,00	5.854,67	7.645,01	534.887,43	-	241.154,61	799.541,72

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

SEIN S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**por el año terminado al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dolares)**

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	\$ 1.766.857,03
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	\$ -1.308.215,45
GTOS ADM VTS	\$ -378.417,28
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES	\$ 80.224,30

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	\$ -34.501,60
EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -34.501,60

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ -
--	-------------

Aumento del Efectivo y sus Equivalentes	\$ -103.287,30
(+) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	\$ 164.825,52
(=) Saldo Final de Efectivo y Equivalentes	\$ 61.538,22

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LO ESTADOS FINANCIEROS


2006

SEIN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - CONSTITUCION Y OBJETO

SEIN 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 éstos 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 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.

MA
31/12/06

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 Capital Adicional.

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:

Edificios	20	años
Maquinaria, Equipos	10	"
Muebles y Enseres	10	"
Vehículos	5	"
Equipos Computación	3.3	"

e) 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 de Régimen Tributario Interno para el ejercicio 2006.

NOTA 3. - CAJA BANCOS:

El resumen de Caja y Bancos, por clasificación principal es como sigue:

Caja Chica	\$	350,00
Banco del Pacífico		35.945,30
Banco del Pichincha		1.688,52
Banco Bolivariano		5.033,91
Chase Bank		18.520,49
Total		61.538,22

NOTA 4. - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Clientes	399.637,78
----------	------------

Handwritten signature and date:
20/02/07

NOTA 5. - PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:

En el ejercicio 2006 se utilizó la provisión acumulada por \$ 10.790,82 y no se procede a provisionar por el presente ejercicio.

NOTA 6. -OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Corresponden a los siguientes valores:

<i>Puffer Sweiven (Depósito en exterior, seguridad financiera)</i>	<i>810.000,00</i>
<i>Emerson Venezuela</i>	<i>24.430,24</i>
<i>Fisher Controls</i>	<i>23.954,66</i>
<i>Audentia</i>	<i>37.059,54</i>
<i>Otros</i>	<i>18.144,88</i>
<i>Total</i>	<i>913.589,32</i>

NOTA 7.- MERCADERIAS EN TRANSITO:

De acuerdo a pedidos de los clientes se ha solicitado la mercadería al exterior por la cantidad de \$ 500.514,77.

NOTA 8. - ACTIVOS FIJOS:

En el balance se presentan detallados por rubros con la respectiva depreciación. El valor neto de activos fijos asciende a \$ 120.986,32.

NOTA 9. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR:

Los valores pendientes de pago corresponden exclusivamente a proveedores del exterior. Presentamos los acreedores principales:

<i>Fisher Controls</i>	<i>\$ 211.369,16</i>
<i>Compressor Controls Corpor</i>	<i>29.166,00</i>
<i>Danieleur Europe Ltd.</i>	<i>23.656,33</i>
<i>Emerson Venezuela C. A.</i>	<i>19.462,65</i>
<i>Micromotion</i>	<i>31.851,20</i>
<i>Rosemonut Inc.</i>	<i>79.783,59</i>

af
muw

NOTA 10. - PROVISIONES:

Corresponde a valores provisionados para futuros pagos:

<i>Audencia</i>	64.850,94
<i>Garantías</i>	16.267,80
Total	81.118,74

NOTA 11. - PATRIMONIO:

Las cuentas de Patrimonio han evolucionado durante el año 2006 de la siguiente forma:

	SALDO 2.005	AUMENTO Y/O (DISMINUCION)	SALDO 2.006
<i>Capital Social</i>	10.000,00		10.000,00
<i>Reserva Legal</i>	7.645,01		7.645,01
<i>Reserva de Capital</i>	5.854,67		5.854,67
<i>Utilidades Acumuladas</i>	344.248,86	190.638,57	534.887,43
<i>Utilidades Ejercicio 2005</i>	190.638,57	(190.638,57)	0,00
<i>Utilidades Ejercicio 2006</i>	0,00	241.154,61	241.154,61
TOTAL	558.387,11	241.154,61	799.541,72

NOTA 12. - INGRESOS:

Durante el ejercicio 2006 los ingresos corresponden a ventas de mercadería importada, ventas de servicios y por comisiones del exterior.

NOTA 13. - COSTOS Y GASTOS:

La acumulación de costos y gastos se determina así:

<i>Costos</i>	1'065.877,26
<i>Gastos</i>	658.995,38
TOTAL	1'724.872,64

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2006 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.


2002