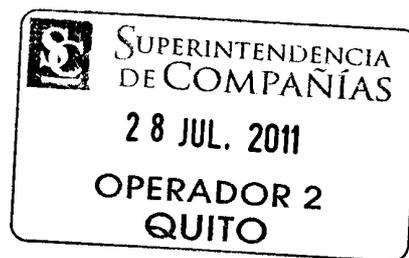


**SIAPROCI
SISTEMAS AUTOMÁTICOS DIGITALES DE PROCESOS CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009**



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de
SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoria al estado de situación financiera adjunto de SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2010 y del 2009, y a los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, además del resumen de las políticas contables significativas y de otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoria que practicamos. La auditoria se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoria y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoria 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 relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.



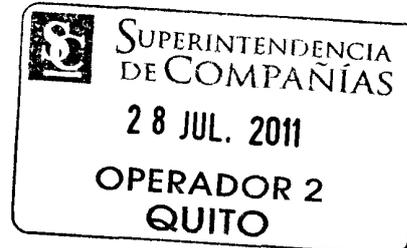
Opinión

4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2010 y del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Atentamente,

Marcelo Herrera Tapia
Pharosauditores Externos Cia. Ltda.
(R.N.A.E. No. 703)

Quito D. M., 6 de Julio del 2011



SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo en bancos	3	191,562	307,993
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	838,235	414,815
Otras cuentas por cobrar	5	277,538	10,461
Inventarios		92,991	63,905
Impuestos	6	68,164	151,608
Total Activo Corriente		1,468,490	948,782
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO	7	269,630	187,749
TOTAL ACTIVO		<u>1,738,120</u>	<u>1,136,531</u>

Ver notas a los estados financieros

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	8	480,393	274,746
Obligaciones bancarias	11	16,022	3,102
Cuentas por pagar comerciales	9	407,375	220,211
Gastos acumulados por pagar		126,634	26,776
Obligaciones fiscales		39,116	5,870
Obligaciones con la seguridad social		24,223	-
Cuentas por pagar socios	10	75,694	216,954
Total Pasivo Corriente		<u>1,169,457</u>	<u>747,659</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	11	126,681	-
PATRIMONIO	13	441,982	388,872
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,738,120</u>	<u>1,136,531</u>

Ver notas a los estados financieros

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
VENTAS NETAS		2,817,962	3,246,542
COSTO DE VENTAS		<u>2,041,111</u>	<u>2,160,230</u>
UTILIDAD BRUTA		776,851	1,086,312
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Gastos de administración		-391,949	-790,303
Gastos de venta		<u>-247,560</u>	<u>-106,598</u>
Total		<u>-639,509</u>	<u>-896,901</u>
Utilidad en la operación		137,342	189,411
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Otros ingresos		10,350	5,169
Gastos financieros		-12,135	-1,613
Otros gastos		<u>-15,324</u>	<u>-14,460</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN LABORAL		120,233	178,507
Menos:			
15% Participación de los trabajadores		-18,035	-26,776
25% Impuesto a la renta	12	<u>-32,115</u>	<u>-59,548</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>70,083</u>	<u>92,183</u>

Ver notas a los estados financieros

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aportes Futura	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al inicio del año	74,000	16,973	4,865	265,891	361,729
Pago de dividendos	-	-	-	-65,040	-65,040
Utilidad neta del ejercicio				92,183	92,183
Transferencia a reserva legal	-	-	4,609	-4,609	-
Saldo al final del año 2009	74,000	16,973	9,474	288,425	388,872
Devolución	-	-16,973	-	-	-16,973
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	70,083	70,083
Transferencia a reserva legal	-	-	5,326	-5,326	-
Saldo al final del año 2010	74,000	-	14,800	353,182	441,982

Ver notas a los estados financieros

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad Neta del Período	<u>70,083</u>	<u>92,183</u>
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	19,650	31,000
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por Cobrar	(607,053)	125,630
Inventarios	(29,086)	101,756
Cuentas por Pagar	259,759	(302,527)
Otras cuentas por pagar	33,246	(10,730)
Prestaciones y beneficios sociales	<u>115,873</u>	<u>(15,734)</u>
Total de Ajustes a la utilidad neta	<u>(207,611)</u>	<u>(70,605)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(137,528)	21,578
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento de otros activos	-	-
Adiciones en Propiedad, mobiliario y equipo (Neto)	<u>(101,531)</u>	<u>(42,810)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(101,531)	(42,810)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(16,973)	(65,040)
Aporte en efectivo	-	-
Incremento de obligaciones bancarias	<u>139,601</u>	<u>(6,413)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>122,628</u>	<u>(71,453)</u>
Incremento neto del efectivo	(116,431)	(92,685)
Efectivo al inicio del año	<u>307,993</u>	<u>400,678</u>
Efectivo al final del año	<u><u>191,562</u></u>	<u><u>307,993</u></u>

Ver notas a los estados financieros

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Vigésimo Séptima del Cantón, el 9 de agosto del año 1996, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 2364 del 2 de septiembre de 1996. Fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 2760, Tomo 127 el 16 de octubre de 1996. Tiene un plazo de duración de cincuenta años.

El objeto de la Compañía se resume a las siguientes actividades:

- 1) La prestación de servicios y asesoramiento en los siguientes campos de la Ingeniería: industrial, civil, mecánica, eléctrica, electrónica e informática.
- 2) Desarrollar, planificar, instalar plantas industriales, en las ingenierías antes mencionadas y negociarlas llave en mano.
- 3) Asesoramiento en proyectos, diseños, montaje y mantenimiento de todo lo relacionado a sistemas mecánicos, sistemas eléctricos, sistemas electrónicos y automatización de procesos.
- 4) La importación, exportación comercialización, distribución y representación por cuenta propia o a través de terceros, de toda clase de productos, artículos, insumos, bienes, herramientas, piezas, repuestos, maquinarias y equipos relacionados con la industria automotriz, petrolera, minera, médica, química, metalmeccánica, metalurgia, eléctrica, electrónica, agroindustrial e informática; equipos para la seguridad y protección industrial.
- 5) Se dedicará a la prestación de servicios de asesoría administrativa y comercial en la dirección y manejo de empresas, así como a la provisión de personal en todas las áreas empresariales.
- 6) Actuará como comisionista, mandante, mandataria, agente y/o representante de personas naturales y/o jurídicas, nacionales y/o extranjeras.

Entorno

Según las proyecciones oficiales usadas para la preparación el Presupuesto Fiscal ecuatoriano 2011, se espera un crecimiento económico del 5%. Para el año 2010, el Gobierno proyectó un crecimiento del 6,8% pero en realidad se proyecta que será del 3,6% ajustado. Esto se debió básicamente, a que no hubo suficiente dinero para hacer toda la inversión pública proyectada y la inversión privada tampoco creció lo suficiente. Para el 2011, los organismos internacionales colocan al crecimiento del Ecuador entre un 2,5% y 3%. Es decir, esta vez, la meta de crecimiento oficial es mucho más realista y existen muy buenas posibilidades de cumplirla. La duda macro económica es si se logrará financiar el déficit fiscal de 3,700 millones registrado en el presupuesto del Estado.

Por ahora, en las condiciones económicas locales e internacionales esto sí es posible. Adicionalmente, la información disponible hasta este momento, permite asumir que las perspectivas económicas para el 2011 sean auspiciosas.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador.

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Propiedad, Mobiliario y equipo

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, mobiliario y equipo:

1. Uso en procesos de preproducción, instalaciones, trabajos, servicios o para necesidades de la administración de la Compañía;
2. Uso durante un lapso (vida económica) que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, mobiliario y equipo se registra a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a la operación corriente, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

e) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

f) Ingresos

Los Ingresos se registran en base al principio de realización.

g) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

j) Cuentas por cobrar y Provisión para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

k) Jubilación patronal

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los resultados del ejercicio con base en el método de amortización gradual.

l) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

m) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

n) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2010, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3 - EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y del 2009 el detalle es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja chica	500	500
Produbanco	148,678	138,320
Banco del Pacífico	41,078	167,867
Banco de Guayaquil	1,306	1,306
Total	<u>191,562</u>	<u>307,993</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2010 y del 2009 el detalle es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Omnibus BB Transportes S. A.	64,093	140,333
Cuerpo de Ingenieros del Ejercito	202,371	-
TIDE	68,636	67,779
Fábrica de Municiones Santa Bárbara	18,790	-
OXXO	17,647	17,647
Secretaria Nacional del Migrante	274	33,842
General Motors del Ecuador S. A.	6,968	29,289
Ripconciv	235,066	28,350
Sunshine Home Constructora Cía. Ltda.	14,351	14,351
Sedielek Cía. Ltda.	-	13,417
Loayza Fernandez Andrés	3,421	12,237
Fideicomiso Piazza Borguese	-	12,048
IX Biotrón del Ecuador Cía. Ltda.	9,749	9,749
Consortio GALA	25,559	8,457
Construroca S. A.	107	7,458
Maquinarias y Vehículos S. A.	32,279	-
Assel Cía. Ltda.	31,851	-
Schneider Electric Ecuador	21,914	-
EP Petroecuador	16,561	-
Inredtel Cía. Ltda.	38,364	-
Otros menores	152,134	109,858
Provisión cuentas incobrables	-121,900	-90,000
Total	<u><u>838,235</u></u>	<u><u>414,815</u></u>

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y del 2009 el detalle es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipos a proveedores	161,175	3,593
Empleados por cobrar	6,946	4,960
Depósitos en garantía (*)	100,000	-
Otros activos corrientes	9,087	1,578
Seguros	330	330
Total	<u><u>277,538</u></u>	<u><u>10,461</u></u>

(*) Corresponde a depósito en garantía entregado por obras por liquidar en la Secretaria Nacional del Migrante. Dicha obra fue liquidada en el año 2011 y la garantía fue devuelta con intereses.

NOTA 6 - IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2010 y del 2009 el detalle es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA Crédito tributario	37,277	109,053
Anticipos de impuesto a la renta	30,887	42,225
Seguros	-	330
Total	<u><u>68,164</u></u>	<u><u>151,608</u></u>

NOTA 7 - PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2010 y del 2009, el detalle es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Edificios	188,433	90,433
Vehículos	120,690	120,690
Herramientas y materiales	1,288	1,288
Muebles y enseres	10,095	10,095
Equipos de oficina	8,737	7,003
Equipos de computación	11,790	11,790
Maquinaria y equipos	2,808	2,809
Total mobiliario y equipo	<u><u>343,841</u></u>	<u><u>244,108</u></u>
(-) Depreciaciones y amortizaciones	<u><u>-74,211</u></u>	<u><u>-56,359</u></u>
Saldo neto	<u><u>269,630</u></u>	<u><u>187,749</u></u>

El movimiento del Mobiliario y equipos, durante los períodos fue el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo histórico al inicio del año	187,749	175,939
(+) Adiciones	101,531	48,061
(-) Retiros	-	-5,251
Costo al cierre del año	<u><u>289,280</u></u>	<u><u>218,749</u></u>
(-) Depreciación acumulada	<u><u>-19,650</u></u>	<u><u>-31,000</u></u>
	<u><u>269,630</u></u>	<u><u>187,749</u></u>

NOTA 8 - PROVEEDORES

Corresponde a lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores nacionales	393,736	233,955
Proveedores del exterior	70,642	37,690
Tarjeta corporativa	16,015	3,101
Total	<u><u>480,393</u></u>	<u><u>274,746</u></u>

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Básicamente corresponde a anticipos de clientes para los proyectos que se hallan en proceso de instalación y construcción. Una vez terminados y entregados, los proyectos se liquidan contablemente en el estado de resultados.

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El saldo está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ruiz Diego Fernando	-	68,017
Leon Coronel Luis Santiago	-	17,064
Fustillos Proaño Patricio Raúl	75,694	131,873
Total	<u><u>75,694</u></u>	<u><u>216,954</u></u>

Corresponde a valores pendientes de pago por préstamos, remuneraciones pendientes de pago, entre otros. Tales saldos no tienen fecha de vencimiento y no generan cargos financieros.

NOTA 11 – PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Porción corriente	16,022	-
Deuda a largo plazo	126,681	-
Total deuda	<u><u>142,703</u></u>	<u><u>-</u></u>

Corresponde a un préstamo hipotecario común de amortización gradual, otorgado por el Banco del Pacífico S. A., a una tasa nominal del 11.2332%, reajutable cada trimestre. Dicha obligación se amortiza mensualmente y tiene vencimiento final en septiembre del año 2017.

En garantía y para seguridad real de todas las obligaciones pasadas, presentes y futuras, sin perjuicio de su responsabilidad personal y solidaria y sin restricción de ninguna clase, la Compañía hipotecó a favor del mencionado Banco, el lote de terreno y construcciones en el existentes, el inmueble signado con el número 66 de la urbanización del Colegio 24 de Mayo, situado en la parroquia Chaupicruz del Distrito Metropolitano de Quito, lugar donde funcionan las oficinas, instalaciones y bodegas de la Compañía.

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributable, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad luego de participación laboral	102,198	151,731
Amortización de pérdidas tributarias	-	-
Gastos no deducibles	26,261	86,461
Ingresos exentos	-	-
Utilidad tributable	<u>128,459</u>	<u>238,192</u>
Impuesto a la renta causado (cargado a resultados)	<u>32,115</u>	<u>59,548</u>

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador es del 25%, por el año 2010, sobre la totalidad de los ingresos netos gravables.

NOTA 13 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 74.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 74.000 participaciones de 1.00 de dólar cada una.

Aporte Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

Impuesto a la renta - Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2010. La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas en los últimos cinco años.

NOTA 14 - PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo Reformado. Todo trabajador que ha laborado 25 años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte de dicho empleador una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que el empleador pueda cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantice el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias, así como la anualidad a los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, debe registrarse en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario de agosto de 1998; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las normas locales o de acuerdo a normas internacionales de contabilidad. A la presente fecha, la Compañía no ha efectuado ninguna provisión para este requerimiento.

NOTA 15 - ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda., adoptará integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés) a partir del ejercicio 2012. Como consecuencia de lo anterior, se originarán cambios sobre el patrimonio inicial al 1 de enero del 2012 y se verá afectada la determinación de los resultados de los ejercicios futuros. Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2010 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los que así determinados, pueden diferir de los aquí presentados.

Nota 16 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Nota 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 6 de julio del 2011, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA LTDA.
