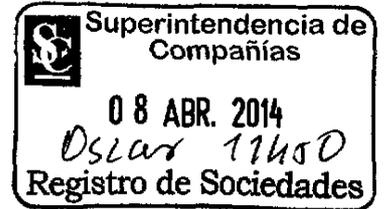




12999

Quito

Quito, 07 de abril de 2014

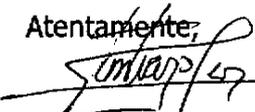


Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

De mi consideración,

Por medio de la presente hacemos entrega del informe de auditoría 2012.

Sin otro particular por el momento, suscribo anteponiendo un cordial saludo.

Atentamente,

ING. SANTIAGO LEÓN
GERENTE GENERAL

Siaproci Cía Ltda.
RUC: 1791330722001
FIRMA AUTORIZADA

OK



07 ABR 2014

.....
Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. - QUITO

Audi 12

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

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y DEL 2011**

CONTENIDO

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

Ruth Alicia Bonilla Játiva

R.N.A.E. N° 836

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 2012, y a los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además del resumen de las políticas contables significativas y de otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2011 fueron auditados por otra Firma que emitió su opinión sin salvedades.

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 la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades. 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 auditoría 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.

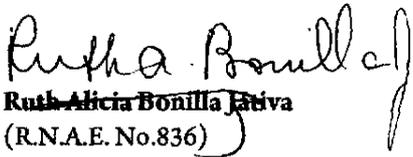
Ruth Alicia Bonilla Játiva

R.N.A.E. N° 836

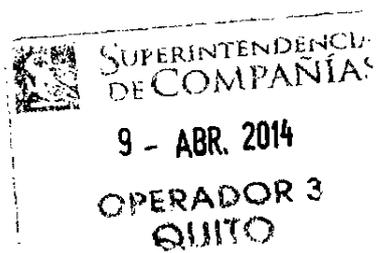
Opinión

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 2012 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 la normas internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades.

Atentamente,


Ruth Alicia Bonilla Játiva
(R.N.A.E. No.836)

Quito D. M., 08 de Octubre del 2013



SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y DEL 2011**

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 3 | 271.061,67 | 21.412,00 |
| Activos financieros | 4 | 906.815,80 | 634.348,00 |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 513.406,52 | 287.098,00 |
| Existencias | 6 | 585.901,08 | 795.187,00 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 135.103,31 | 75.017,00 |
| Total activo corriente | | <u>2.412.288,38</u> | <u>1.813.062,00</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, mobiliario y equipos, neto | 8 | 432.779,44 | 434.471,00 |
| TOTAL ACTIVO | | <u>2.845.067,82</u> | <u>2.247.533,00</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

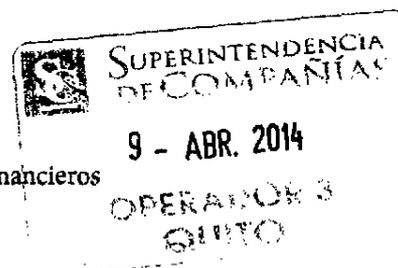
SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y DEL 2011**

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 9 | 796.292,33 | 667.327,00 |
| Obligaciones bancarias | 11 | 68.429,16 | 63.689,00 |
| Cuentas por pagar comerciales | 10 | 850.924,73 | 688.907,00 |
| Gastos acumulados por pagar | | - | 42.312,00 |
| Obligaciones con la seguridad social | | - | 24.512,00 |
| Cuentas por pagar socios | | 32.072,72 | - |
| Total pasivo corriente | | <u>1.747.718,94</u> | <u>1.486.747,00</u> |
| PASIVO NO CORRIENTE | 11 | 111.809,87 | 130.218,00 |
| PATRIMONIO NETO | 13 | 985.539,01 | 630.568,00 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>2.845.067,82</u> | <u>2.247.533,00</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y DEL 2011

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|
| INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Construcción, venta e instalaciones de obras | | 7.425.371,35 | 4.122.606,00 |
| Otros ingresos | | 12.387,03 | 11.451,00 |
| Total ingresos por actividad ordinaria | | <u>7.437.758,38</u> | <u>4.134.057,00</u> |
| COSTO DE VENTAS, INSTALACIÓN Y CONSTRUCCIONES | | | |
| | | <u>5.661.979,79</u> | <u>3.720.356,00</u> |
| UTILIDAD BRUTA | | 1.775.778,59 | 413.701,00 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS | | | |
| Gastos de administración | | -1.244.537,90 | -224.843,00 |
| Total | | <u>-1.244.537,90</u> | <u>-224.843,00</u> |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA | | <u>531.240,69</u> | <u>188.858,00</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos 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 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Capital Social | Aportes Futura Capitalización | Reserva Legal | Reserva NIIF | Resultados Acumulados | TOTAL |
|-----------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| Saldo al final del año 2010 | 74.000,00 | - | 14.800,00 | - | 353.182,00 | 441.982,00 |
| | - | - | - | 99.499,00 | - | 99.499,00 |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | - | - | 89.087,00 | 89.087,00 |
| Saldo al final del año 2011 | 74.000,00 | - | 14.800,00 | 99.499,00 | 442.269,00 | 630.568,00 |
| Pago de impuestos y participación | - | - | - | - | -76.771,75 | -76.771,75 |
| | - | - | - | -99.499,00 | - | -99.499,00 |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | - | - | 531.241,76 | 531.241,76 |
| | 74.000,00 | - | 14.800,00 | - | 896.739,01 | 985.539,01 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y DEL 2011

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | <u>2012</u> | <u>2011</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>531.240,69</u> | <u>89.087,00</u> |
| Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo | 12.686,54 | 46.506,00 |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones: | | |
| Cuentas por Cobrar | (558.862,63) | 187.474,00 |
| Inventarios | 209.285,92 | (702.196,00) |
| Cuentas por Pagar | 280.743,78 | 426.876,00 |
| Otras cuentas por pagar | - | (39.116,00) |
| Prestaciones y beneficios sociales | <u>(24.512,00)</u> | <u>(118.137,00)</u> |
| Total de Ajustes a la utilidad neta | <u>(80.658,39)</u> | <u>(198.593,00)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 450.582,30 | (109.506,00) |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión: | | |
| Adiciones en Propiedad, mobiliario y equipo (Neto) | <u>(10.995,05)</u> | <u>(211.347,00)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (10.995,05) | (211.347,00) |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento: | | |
| Ajuste por aplicación de NIIF | (99.497,86) | 118.193,00 |
| Pago de impuestos | (76.771,75) | - |
| Incremento de obligaciones bancarias | <u>(13.667,97)</u> | <u>32.510,00</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | <u>(189.937,58)</u> | <u>150.703,00</u> |
| Incremento neto del efectivo | 249.649,67 | (170.150,00) |
| Efectivo al inicio del año | <u>21.412,00</u> | <u>191.562,00</u> |
| Efectivo al final del año | <u>271.061,67</u> | <u>21.412,00</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y DEL 2011

(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

La República del Ecuador dispone de una fuerte economía y dispone de mejores activos en infraestructura, tales como: escuelas, carreteras, centrales hidroeléctricas y hospitales, por eso, la inversión pública seguirá siendo importante dentro de la gestión del Gobierno Nacional en el año 2013.

Objetivo fundamental del Gobierno es el sostener una inversión pública que permita el retorno de las inversiones estratégicas, para así garantizar una economía futura que mejore la competitividad y productividad local. Las perspectivas económicas para el año 2013 son alentadoras pese a que se avizora un escenario global poco favorable, el mismo que tendrá su fuerte influencia en América Latina.

Ese entorno global provoca un comportamiento no tan dinámico como antes, a propósito del crecimiento de la economía. En Ecuador, la previsión de crecimiento es de entre 3,8% y 4%, acorde con

las perspectivas de la CEPAL; sin embargo, se prevé que estará por sobre el promedio regional. La situación a nivel mundial es compleja, sobretodo en Europa y Estados Unidos.

De entre los logros económicos más importantes alcanzados en el año 2012, el Gobierno resalta un crecimiento equilibrado del sistema económico en un 4,8% y la reducción en 12 puntos (desde 2006) de la pobreza extrema. Según registros gubernamentales, Ecuador aún tiene un cuarto de la población en situación de pobreza en términos de ingreso. El dígito de pobreza extrema señala un poco más del 9% a nivel nacional, lo cual acusa insuficiencias estructurales y la necesidad de avanzar en este campo.

Actualmente, se registra una de las tasas de desempleo más bajas, desde 2007, con un 4,6%, lo que significa que más de la mitad de la población económicamente activa está plenamente ocupada.

El Gobierno resalta el aumento del Bono de Desarrollo Humano (BDH) de US \$ 35 a 50, efecto muy particular que provocaría que el país tenga, eventualmente, incluso un mejor año en términos económicos si se logra expandir el consumo interno con una demanda saludable hacia el producto nacional.

En el año 2013, el Gobierno Nacional apostará sus esfuerzos en el campo energético, lo que significa una importante inversión en este sector. El Ecuador avanzó quince puestos en el Índice de Competitividad Global, pasando del puesto 101 de 142 al puesto 86 de 144 economías analizadas por el Foro Económico Mundial en el año 2012, básicamente por reformas para facilitar hacer negocios.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la normas internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades, la cual requiere 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) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del año 2012, así como del año 2011.

b) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, que son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un "Manual Contable", ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

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

d) 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.

e) Valores de Inversión

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

f) 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.

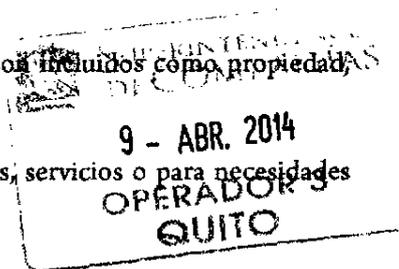
g) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de manufactura, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

h) Propiedad, Mobiliario y equipos

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

- I. 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 equipos 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.

i) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de propiedad 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.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- 1) El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- 2) Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- 3) El grado de avance de la transacción a la fecha del estado de situación financiera puede ser medido con fiabilidad; y,
- 4) Los costos incurridos por la transacción y los costos de completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

k) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales, mano de obra directa e indirecta y gastos generales indirectos que se han incurrido durante el ejercicio, con base en su devengamiento.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año menos las retenciones de impuesto a la renta corrientes.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables para el año 2012 y del 24% para el año 2011.

o) 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 veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa 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 las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza 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, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "Provisión 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 (NIC).

p) Ganancia (pérdida) por participación

La ganancia (pérdida) básica por participación se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del periodo atribuible a los socios y el número medio ponderado de participaciones de la misma en circulación durante dicho periodo.

q) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

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

r) 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.

s) 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 2012, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

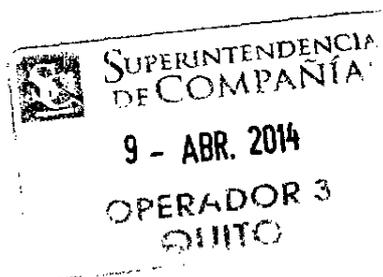
NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, el detalle es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| Caja chica | 1.000,00 | 604,00 |
| Produbanco | 132.951,66 | - |
| Banco del Pacífico | 137.108,97 | 20.808,00 |
| Ahorros Pacífico | 1,04 | - |
| Total | <u>271.061,67</u> | <u>21.412,00</u> |

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 el detalle es como sigue:



| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Omnibus BB Transportes S. A. | 11.467,12 | - |
| Baker Hughes International | 408,80 | 19.923,00 |
| Cuerpo de Ingenieros del Ejercito | 205.774,81 | 3.360,00 |
| TIDE | - | 68.636,00 |
| Fábrica de Municiones Santa Bárbara | - | - |
| OXXO | - | 17.647,00 |
| Secretaria Nacional del Migrante | - | 274,00 |
| General Motors del Ecuador S. A. | 56.392,87 | - |
| Ripconci | 219.420,73 | 32.691,00 |
| Sunshine Home Constructora Cía. Ltda. | - | 14.351,00 |
| Sedielek Cía. Ltda. | - | - |
| Loayza Fernandez Andrés | - | 1.348,00 |
| Fideicomiso Piazza Borguese | - | - |
| IX Biotrón del Ecuador Cía. Ltda. | - | 9.749,00 |
| Consorcio GALA | - | - |
| Construroca S. A. | - | - |
| Maquinarias y Vehículos S. A. | 24.191,20 | 29.972,00 |
| Assel Cía. Ltda. | - | - |
| Schneider Electric Ecuador | - | - |
| EP Petroecuador | 24.921,14 | 158.534,00 |
| EP Petroamazonas | 96.492,62 | 192.263,00 |
| Inredtel Cía. Ltda. | 120.058,28 | 38.518,00 |
| Maldonado Fiallos | 59.727,66 | - |
| Otros menores | 163.476,95 | 168.751,00 |
| Provisión cuentas incobrables | - | -121.669,00 |
| Provisión por deterioro | -75.516,38 | - |
| Total | <u>906.815,80</u> | <u>634.348,00</u> |

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 el detalle es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anticipos a proveedores | 481.432,04 | 263.618,00 |
| Empleados por cobrar | 14.599,64 | 23.480,00 |
| Otros activos corrientes | 17.374,84 | - |
| Total | <u>513.406,52</u> | <u>287.098,00</u> |

NOTA 6 - EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 el detalle es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Bodega Central | 585.901,08 | 795.187,00 |
| Bodega Guayaquil | - | - |
| | - | - |
| Total | <u>585.901,08</u> | <u>795.187,00</u> |

NOTA 7 - IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 el detalle es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| IVA Crédito tributario | - | 39.988,00 |
| Anticipos de impuesto a la renta | 135.103,31 | 35.029,00 |
| Total | <u>135.103,31</u> | <u>75.017,00</u> |

NOTA 8 - PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, el detalle es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Edificios | 306.625,93 | 306.625,93 |
| Vehículos | 222.735,76 | 197.432,00 |
| Muebles y enseres | 13.481,42 | 10.683,00 |
| Equipos de computación | 26.418,94 | 15.196,00 |
| Maquinaria y equipos | 24.930,97 | 11.606,00 |
| Total mobiliario y equipo | <u>594.193,02</u> | <u>541.542,93</u> |
| (-) Depreciaciones y amortizaciones | <u>-161.413,58</u> | <u>-107.072,00</u> |
| Saldo neto | <u>432.779,44</u> | <u>434.470,93</u> |

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos, durante los periodos fue el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Costo histórico al inicio del año | 434.470,93 | 269.630,00 |
| (+) Adiciones | 10.995,05 | 211.346,93 |
| (-) Retiros | - | - |
| Costo al cierre del año | <u>445.465,98</u> | <u>480.976,93</u> |
| (-) Depreciación acumulada | -12.686,54 | -46.506,00 |
| | <u>432.779,44</u> | <u>434.470,93</u> |

NOTA 9 - PROVEEDORES

Corresponde a lo siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores nacionales | 796.292,33 | 447.994,00 |
| Proveedores del exterior | - | 219.333,00 |
| Tarjeta corporativa | - | - |
| Total | <u>796.292,33</u> | <u>667.327,00</u> |

NOTA 10 - 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 11 - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

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

NOTA 12 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y PASIVO A LARGO PLAZO

Los saldos están compuestos de la siguiente forma:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Sobregiro bancario | - | 7.834,00 |
| Tarjeta de crédito corporativa | 50.021,52 | 39.395,00 |
| Porción corriente de deuda a largo plazo | 18.407,64 | 16.460,00 |
| Total | <u>68.429,16</u> | <u>63.689,00</u> |

La deuda a largo plazo es:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Porción corriente | <u>18.407,64</u> | <u>16.460,00</u> |
| Deuda a largo plazo | 93.115,94 | 111.524,00 |
| Jubilación patronal | 18.693,93 | 18.693,93 |
| Total deuda | <u>111.809,87</u> | <u>130.217,93</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 13 - IMPUESTO A LA RENTA

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

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ganancia luego de participación laboral | 451.554,59 | 138.899,00 |
| Gastos no deducibles | 135.848,60 | 76.276,00 |
| Ingresos exentos | - | -7.623,00 |
| Utilidad tributable | <u>587.403,19</u> | <u>207.552,00</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>135.102,73</u> | <u>49.812,48</u> |

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador es del 23% por el año 2012 y 24%, por el año 2011, sobre la totalidad de los ingresos netos gravables.

NOTA 14 - 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 2012. La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas en los últimos cinco años.

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., adoptó integralmente la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés) a partir del ejercicio 2012. Como consecuencia de lo anterior, se originaron 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 2011 se presentan de acuerdo con la nueva normativa.

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 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 08 de octubre del 2013, 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.

Nota 18 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Socios, mediante Acta suscrita el 8 de octubre del año 2013.

