

**SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA,
SMARTPRO S.A.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

02 MAYO 2012

**OPERADOR 11
QUITO**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Quito – Ecuador, abril 06 de 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A., que comprende los balances generales por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

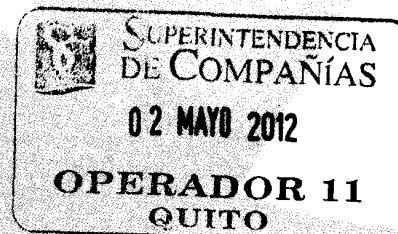
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos 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. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos 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 la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 la entidad. 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 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.

Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro
Edificio Cuarzo 4to. Piso, Oficina 2.
Telf.: (+593 2) 3324023 / 3324044
www.asauditores.ec
Quito - Ecuador



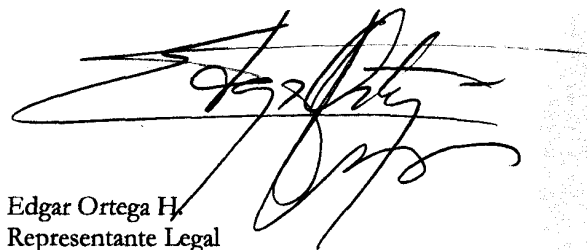
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA SMARTPRO S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

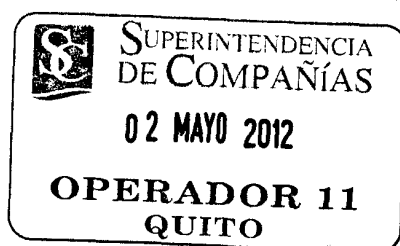
Párrafo de énfasis

5. Tal como se menciona en las Notas Explicativas a los Estados Financieros, y según confirmación recibida por el bufete de abogados de la Compañía Servicios Integrados de ingeniería, SMARTPRO S.A., ésta, junto con otras Compañías, afrontan varios juicios por responsabilidad indirecta por reclamo de haberes laborales que se están resolviendo a favor de la Compañía.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603



Edgar Ortega H.
Representante Legal



Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro
Edificio Cuarzo 4to. Piso, Oficina 2.
Telf.: (+593 2) 3324023 / 3324044
www.asauditores.ec
Quito - Ecuador

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 3.432.566	1.976.703
Inversión fideicomiso	0	77.223
Cuentas por Cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 43,589 en el año 2011 y en el 2010 (Nota 4)	6.457.851	2.982.808
Pagos anticipados (Nota 5)	1.350.645	957.405
Inventarios (Nota 6)	<u>58.805</u>	<u>0</u>
Total activos circulantes	<u>11.299.868</u>	<u>5.994.140</u>
Activos no circulantes		
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 755,213 en el 2011 y US\$ 449,992 en el 2010 (Nota 7)	2.029.797	1.441.842
Otros activos (Nota 8)	<u>88.588</u>	<u>1.106.153</u>
Total Activos	US\$ <u><u>13.418.253</u></u>	<u><u>8.542.135</u></u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.**Balances Generales****Al 31 de diciembre de 2011 y 2010****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos circulantes		
Cuentas por pagar (Nota 9)	US\$ 5.224.978	5.608.720
Pasivos acumulados (Nota 10)	1.712.937	640.856
Anticipos de clientes (Nota 11)	<u>75.659</u>	<u>338.584</u>
Total pasivos circulantes	<u>7.013.573</u>	<u>6.588.161</u>
Pasivos a largo plazo		
Préstamos accionistas	0	104.785
Provisiones beneficios sociales largo plazo	<u>34.598</u>	<u>1.276</u>
Total Pasivos	US\$ <u>7.048.171</u>	<u>6.694.221</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital social, 12,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10 cada una, 12,000 suscritas y pagadas (Nota 12)	US\$ 120.000	120.000
Aporte para futuras capitalizaciones	30.000	30.000
Reserva legal (Nota 12)	63.905	63.905
Reserva facultativa (Nota 12)	350.218	207.574
Resultados acumulados	<u>5.805.960</u>	<u>1.426.435</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>6.370.082</u>	<u>1.847.914</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>13.418.253</u>	<u>8.542.135</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.**Estados de Pérdidas & Ganacias****Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos operativos		
Ventas netas	US\$ 34.164.367	24.560.122
Costo de ventas	<u>22.627.692</u>	<u>19.005.575</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>11.536.675</u>	<u>5.554.547</u>
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	3.239.117	3.558.596
Gasto depreciación	<u>308.246</u>	<u>213.197</u>
Utilidad en operación	<u>7.989.311</u>	<u>1.782.755</u>
Otros ingresos / (Gastos)		
Ingresos / (gastos) financieros, neto	(1.126.990)	17.644
Ingresos / (gastos) no operaciones, neto	<u>65.209</u>	<u>23.140</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto	(1.061.781)	40.784
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	<u>6.927.530</u>	<u>1.823.539</u>
Participación de trabajadores	1.039.130	273.531
Impuesto a la renta	<u>82.441</u>	<u>123.573</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ <u>5.805.960</u>	<u>1.426.435</u>
Utilidad neta por acción	US\$ <u>484</u>	<u>119</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	120.000	63.905	0	30.000	2.066.497	2.280.401
Apropiación reserva facultativa	0	0	207.574	0	(207.574)	0
Ajuste y pago de dividendos 2009	0	0	0	0	(1.858.923)	(1.858.923)
Utilidad del ejercicios antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	0	1.823.539	1.823.539
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(273.531)	(273.531)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(123.573)	(123.573)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	120.000	63.905	207.574	30.000	1.426.435	1.847.914
Apropiación de reserva facultativa	0	0	142.644	0	0	142.644
Distribución dividendos por pagar	0	0	0	0	(1.426.435)	(1.426.435)
Utilidad del ejercicios antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	0	6.927.530	6.927.530
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(1.039.130)	(1.039.130)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(82.441)	(82.441)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	120.000	63.905	350.218	30.000	5.805.960	6.370.082

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 30.442.869	21.638.691
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(28.002.558)</u>	<u>(20.033.861)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>2.440.311</u>	<u>1.604.830</u>
Efectivo (pagado) / provisto por otros conceptos	<u>28.976</u>	<u>42.059</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	<u>2.469.288</u>	<u>1.646.889</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aportes a fideicomiso	77.223	568.561
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(912.671)	(656.093)
Otros activos, activo diferido	<u>(73.192)</u>	<u>(1.090.757)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(908.640)</u>	<u>(1.178.290)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo pagado por préstamos de accionistas	(104.785)	(19.330)
Efectivo pagado por dividendos de accionistas	<u>0</u>	<u>(1.858.923)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(104.785)</u>	<u>(1.878.252)</u>
(Disminución) / aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1.455.864</u>	<u>(1.409.653)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.976.703	3.386.356
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	<u>US\$ 3.432.566</u>	<u>1.976.703</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	<u>5.805.960</u>	<u>1.426.435</u>
Ajustes:		
Provisión para cuentas de dudoso cobro	0	12.547
Depreciación de propiedad, planta y equipo	308.246	217.679
Participación trabajadores	1.039.130	273.531
Impuesto a la renta	82.441	123.573
Otros ajustes	16.470	68.247
Amortizaciones	1.090.757	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(3.475.042)	387.224
Pagos anticipados	(393.240)	(172.671)
Inventarios	(58.805)	73.330
Otros activos	0	(7.700)
Cuentas por pagar	(1.749.975)	2.818.636
Pasivos acumulados	32.951	(190.611)
Anticipos de clientes	(262.925)	(3.384.607)
Provisión beneficios sociales a largo plazo	<u>33.322</u>	<u>1.276</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>US\$ 2.469.288</u>	<u>1.646.889</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía Servicios Integrados de Ingeniería, Smartpro S.A. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública de fecha 8 de octubre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de noviembre de 1996. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la prestación de asesoría en las ramas de la ingeniería petrolera química, de procesos, civil, eléctrica, mecánica, instrumentación, control y afines, servicios de mantenimiento, diseño, computación y graficación de planos.

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

Las NEC's emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC's, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC's, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Inventarios.-

La cuenta inventarios se encuentra conformada por las importaciones que al cierre del estado financiero del año 2011 se encontraban en tránsito, el valor de las mismas se encuentra determinado considerando el costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedad, planta y equipo.-

La propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizado al costo histórico. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Herramientas e instrumentación	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo electrónico y de procesamiento de datos	33%

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la prestación efectiva de los servicios y sobre la transferencia de los bienes, y los gastos se reconocen por el método de causación.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC's), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	US\$ 7.600	16.700
Bancos	<u>3.424.966</u>	<u>1.960.003</u>
	US\$ <u>3.432.566</u>	<u>1.976.703</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales	US\$	
Clientes	6.080.667	2.687.500
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos empleados	8.900	3.000
Préstamos empleados	58.535	30.288
Anticipos	320.902	234.817
Otras	32.435	70.793
Provisión para cuentas incobrables	<u>(43.589)</u>	<u>(43.589)</u>
	US\$ <u>6.457.851</u>	<u>2.982.808</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el movimiento de las cuentas de dudoso cobro, es como se indica a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	<u>(43.589)</u>	<u>(31.042)</u>
Provisiones efectuadas en en año	0	(12.547)
Castigos de cartera	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>(43.589)</u>	<u>(43.589)</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta de pagos anticipados se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta		
Anticipos de impuesto a la renta	US\$ 1.147.856	586.696
Impuesto al valor agregado		
Crédito tributario IVA	202.789	286.482
Retenciones de IVA	0	5.055
Anticipo proveedores	<u>0</u>	<u>79.172</u>
	<u>US\$ 1.350.645</u>	<u>957.405</u>

(6) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Importaciones en tránsito	US\$ <u>58.805</u>	<u>0</u>
	<u>US\$ 58.805</u>	<u>0</u>

(7) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el movimiento de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Costo</u>	<u>Saldo.</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas.</u>	<u>Saldo.</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldo.</u> <u>31/12/2011</u>
Terrenos	302.866	0	0	0	0	302.866	0	0	302.866
Edificios	73.920	0	0	0	0	73.920	0	0	73.920
Maquinaria y equipo	302.393	287.046	0	(1.488)	26.199	614.149	618.542	0	1.232.691
Herramientas e instrumentación	2.056	0	0	0	0	2.056	0	0	2.056
Equipo de computación	361.458	93.176	0	0	0	454.635	107.679	(425)	561.889
Equipo de oficina	23.279	0	0	0	0	23.279	0	0	23.279
Muebles y enseres	72.671	3.389	0	0	0	76.060	1.450	0	77.510
Vehículos	192.849	266.941	(95.751)	(19.170)	0	344.869	185.000	(19.071)	510.799
Total propiedad, planta y equipos	1.331.492	650.553	(95.751)	(20.658)	26.199	1.891.834	912.671	(19.496)	2.785.009
Depreciación acumulada									
Total depreciación acumulada	259.817	217.679	(19.799)	(7.704)	0	449.992	308.246	(3.026)	755.213
Propiedad, planta y equipos, netos de depreciación acumulada	1.071.675					1.441.842			2.029.797

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Garantías	US\$ 9,178	15,396
Campamento La Victoria	1,090,757	1,090,757
Amortización Campamento La Victoria	(1,090,757)	0
Otros Prepagados	<u>79,411</u>	<u>0</u>
US\$	<u>88,588</u>	<u>1,106,153</u>

(9) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Partes relacionadas		
Dividendos por pagar	US\$ 1,423,291	1,160,663
Anticipos	<u>1,423,291</u>	<u>100,000</u>
	<u>1,423,291</u>	<u>1,260,663</u>
Proveedores		
Proveedores administrativos	205,203	236,624
Proveedores de materiales y servicios	1,913,380	3,154,070
Proveedores de transporte	781,480	84,339
Proveedores honorarios profesionales	2,183	23,695
Proveedores de combustible	<u>17</u>	<u>3,448</u>
	<u>2,902,262</u>	<u>3,502,176</u>
Servicio de Rentas Internas		
Impuesto al valor agregado - IVA	396,977	203,421
Retenciones en la fuente	154,874	267,828
Impuesto a la renta por pagar (Nota 13)	<u>82,441</u>	<u>123,573</u>
	<u>634,291</u>	<u>594,822</u>
Otras cuentas por pagar		
Aportes y préstamos al IESS	262,615	200,188
Otras	<u>2,518</u>	<u>50,871</u>
	<u>265,133</u>	<u>251,059</u>
US\$	<u>5,224,978</u>	<u>5,608,720</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nómina por pagar	US\$ 54.941	0
Beneficios sociales acumulados	618.866	367.325
Participación trabajadores (Nota 13)	<u>1.039.130</u>	<u>273.531</u>
	US\$ <u>1.712.937</u>	<u>640.856</u>

(11) Anticipos de clientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se muestra continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proyecto Indura	US\$ 0	262,925
Proyecto Auca	29,073	29,073
Proyecto Shushufindi	13,101	13,101
Proyecto Libertador	<u>33,485</u>	<u>33,485</u>
	US\$ <u>75,659</u>	<u>338,584</u>

(12) Patrimonio de los accionistas

Capital

La Compañía Servicios Integrados de Ingeniería, Smartpro S.A., se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública de fecha 8 de octubre de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de noviembre del mismo año, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 12,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 10 cada una

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

Corresponde a las reservas facultativas apropiadas desde las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en la respectiva Acta de Junta General de Accionistas. La Compañía presenta un saldo al 31 de diciembre de 2011 de US\$ 350,218 y al 31 de diciembre de 2010 de US\$ 207,574.

(13) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 6,927,530	1,823,539
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 10)	1,039,130	273,531
Más gastos no deducibles	173,041	80,036
Menos Amortización pérdidas años anteriores	866,202	0
Deducción por incremento neto de empleados	0	2,471,891
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>69,002</u>	<u>24,356</u>
Utilidad / (Pérdida) gravables	<u>5,126,238</u>	<u>(866,202)</u>
Impuesto a la renta (Nota 9)	US\$ <u>82,441</u>	<u>123,573</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2007 al 2011.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Pasivo Contingente

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía mantiene los siguientes litigios laborales:

Trámite	Actor	Demandados	Cuantía	Estado
Laboral ora Hilter Bravo Guerrero		Ecuador TLC, Smartpro	US\$ 300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Omar Torres Ganoa		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Ángel Villacrés Tufiño		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Pendiente Audiencia Definitiva
Laboral ora Ángel Granda Ortiz		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Hermel Ambuludi Jumbo		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Sentencia Favorable Smartpro
Laboral ora Oscar Granda Ortiz		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Ronal Senmartín Quezada		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Pendiente Audiencia Preliminar
Laboral ora José Ambuludi Espinoza		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Pendiente Audiencia Definitiva
Laboral ora Emilio Bravo Granda		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Sentencia Favorable Smartpro
Laboral ora José Bravo Granda		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Archivo de la causa
Laboral ora Jorge Ortiz Guerrero		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Gustavo Granda Robles		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Santos Ambuludi Jumbo		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Ángel Granda Robles		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Orlando M. Jumbo L.		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Nulidad
Laboral ora Juan Ortiz Moncada		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Cristóbal Granda Robles		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Cléber B. Granda Flores		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Manuel T. Ortiz Gómez		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Genaro Hurtado Velásquez		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Sentencia Favorable Smartpro
Laboral ora Eddy C. Granda Ortiz		Ecuador TLC, Smartpro	300.000	Pendiente Audiencia Definitiva
Reclamo laboral	Segundo Amores Toapanta	Smartpro	600	Archivo del expediente

(15) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(16) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.