

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Quito – Ecuador, Mayo 15 de 2013

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 estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, 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.

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 2012, 2011 y 2010, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales 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 de haberes e indemnizaciones laborales.

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



Edgar Ortega H.
Representante Legal

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	2012	2011	2010
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 136,844	3,432,566	1,976,703
Inversión fideicomiso	0	0	77,223
Cuentas por Cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 43,589 en el año 2012, 2011 y en el 2010 (Nota 4)	6,297,421	6,457,851	2,982,808
Pagos anticipados (Nota 5)	900,250	1,384,638	991,434
Inventarios (Nota 6)	130,783	58,805	0
Total activos circulantes	7,465,298	11,333,861	6,028,169
Activos no circulantes			
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 649,878 en el 2012, US\$ 570,561 En el 2011 y US\$358,97 en el 2010 (Nota7)	3,035,394	2,088,520	1,493,756
Otros activos (Nota 8)	76,199	88,588	1,106,153
Total Activos	US\$ 10,576,890	13,510,969	8,628,078

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2012	2011	2010
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	US\$ 396,753	0	0
Cuentas por pagar (Nota 9)	6,900,356	6,389,515	5,606,360
Pasivos acumulados (Nota 10)	1,158,400	1,724,510	652,430
Anticipos de clientes (Nota 11)	1,047,694	75,659	338,584
Total pasivos circulantes	<u>9,503,203</u>	<u>8,189,684</u>	<u>6,597,374</u>
Pasivos a largo plazo			
Préstamos accionistas	30,000	30,000	134,785
Anticipos de clientes	25,424	0	0
Impuesto diferido	17,245	16,897	16,047
Provisiones beneficios sociales largo plazo	<u>32,101</u>	<u>39,541</u>	<u>6,279</u>
Total Pasivos	<u>US\$ 9,607,973</u>	<u>8,276,122</u>	<u>6,754,485</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	120,000
Reserva legal (Nota 12)	63,905	63,905	63,905
Reserva facultativa (Nota 12)	816,028	350,218	207,574
Superávit por revaluación	192,663	32,304	0
Adopción de NIIF por 1ra. Vez	55,679	55,679	55,679
Resultados acumulados	<u>(279,358)</u>	<u>4,612,743</u>	<u>1,426,435</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>US\$ 968,917</u>	<u>5,234,848</u>	<u>1,873,593</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>US\$ 10,576,890</u>	<u>13,510,970</u>	<u>8,628,078</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
Estados de Resultados Integrales
Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2012	2011
Ingresos operativos		
Ventas netas	US\$ 34,623,424	34,164,367
Costo de ventas	31,658,454	22,627,692
Utilidad bruta en ventas	2,964,970	11,536,675
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	2,781,625	3,258,099
Gasto de depreciación	443,928	333,741
(Pérdida)/utilidad en operación	(260,583)	7,944,835
Otros ingresos / (Gastos)		
Ingresos / (gastos) financieros, neto	257,343	(1,126,990)
Ingresos / (gastos) no operaciones, neto	0	65,209
Total otros ingresos / (gastos), neto	257,343	(1,061,781)
(Pérdida)/utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	(3,240)	6,883,055
Participación de trabajadores (Nota 13)	0	1,039,130
Impuesto a la renta (Nota 13)	230,696	1,231,183
(Pérdida)/utilidad líquida del ejercicio	US\$ (233,936)	4,612,743
(Pérdida)/utilidad neta por acción	US\$ (19)	384

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Superávit por valuación</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Aplicación de NIIF por 1ra. Vez</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	120,000	63,905	207,574	0	1,426,435	55,679	1,873,593
Apropiación de reserva facultativa	0	0	142,644	0	0	0	142,644
Valuación de propiedades y equipos	0	0	0	32,304	0	0	32,304
Distribución dividendos por pagar	0	0	0	0	(1,426,435)	0	(1,426,435)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	0	6,883,055	0	6,883,055
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(1,039,130)	0	(1,039,130)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(1,231,183)	0	(1,231,183)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	120,000	63,905	350,218	32,304	4,612,743	55,679	5,234,848
Apropiación de reserva facultativa	0	0	465,810	0	(465,810)	0	0
Dividendos por pagar	0	0	0	0	(4,192,354)	0	(4,192,354)
Valuación de propiedades y equipos	0	0	0	160,359	0	0	160,359
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	(233,936)	0	(233,936)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	120,000	63,905	816,028	192,663	(279,358)	55,679	968,917

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	35,781,313	30,442,869
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(34,160,366)	(28,002,558)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	1,620,947	2,440,311
Efectivo (pagado) / provisto por otros conceptos	257,904	28,976
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	1,878,851	2,469,287
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aportes a fideicomiso	0	77,223
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(1,391,363)	(912,671)
Otros activos, activo diferido	12,390	(73,192)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1,378,973)	(908,640)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos de accionistas	0	(104,785)
Obligaciones financieras	396,753	0
Dividendos de accionistas	(4,192,354)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(3,795,601)	(104,785)
(Disminución) / aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(3,295,723)	1,455,864
Efectivo y equivalentes al inicio del año	3,432,566	1,976,703
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	136,844	3,432,566
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	(233,936)	4,612,743
Ajustes:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	443,928	308,246
Participación trabajadores	0	1,039,130
Impuesto a la renta	230,696	1,231,183
Otros ajustes	561	60,945
Amortizaciones	0	1,090,757
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	160,430	(3,475,042)
Pagos anticipados	484,389	(393,240)
Inventarios	(71,978)	(58,805)
Cuentas por pagar	440,852	(1,749,975)
Pasivos acumulados	(566,110)	32,951
Anticipos de clientes	997,459	(262,925)
Provisión beneficios sociales a largo plazo	(7,440)	33,322
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	1,878,851	2,469,287

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 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 aline, servicios de mantenimiento, diseño, computación y graficación de planos.

(2) Principales políticas contables

Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, así como el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de la Compañía SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren que la Administración, realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF No. 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

Base de Presentación.-

Los estados financieros de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y aceptada en la República del Ecuador.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura.-

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

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.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Inversiones corto plazo.-

Son inversiones mantenidas en derechos fiduciarios, las inversiones son actualizadas a su valor patrimonial proporcional

Cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Para las partidas de propiedades y equipos, excepto los bienes inmuebles, la Compañía después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- para el caso de los inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos por el método de revaluación.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.– El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables para el año 2012 (24% para el año 2011) (13% -14% en el año 2011- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.– El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión 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 de 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.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período.
- Los honorarios de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, 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.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía SOKOLOIL S.A., está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011.-

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Aportes para futura capitalización	Superávit por valuación	Resultados acumulados	Aplicación de NIIF por 1ra. Vez	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NEC	120,000	63,905	207,574	30,000	0	1,426,435	0	1,847,914
Obligaciones patronales largo plazo	0	0	0	0	0	0	(5,003)	(5,003)
Ajustes Propiedad, planta y equipo	0	0	0	0	0	0	69,896	69,896
Ajustes a cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	2,360	2,360
Ajustes a pasivos acumulados	0	0	0	0	0	0	(11,574)	(11,574)
Reclasificación de aportes futuras capitalizaciones	0	0	0	(30,000)	0	0	0	(30,000)
Participación de trabajadores	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NIIF	120,000	63,905	207,574	0	0	1,426,435	55,679	1,873,593
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NEC	120,000	63,905	350,218	30,000	0	4,658,104	0	5,222,226
Efectos del año 2010	0	0	0	(30,000)	0	0	55,679	25,679
Obligaciones patronales largo plazo	0	0	0	0	0	61	0	61
Ajustes a cuentas por pagar	0	0	0	0	0	(19,042)	0	(19,042)
Ajustes Propiedad, planta y equipo	0	0	0	0	32,304	(25,494)	0	6,809
Ajuste a impuesto sobre las ganancias	0	0	0	0	0	(885)	0	(885)
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	120,000	63,905	350,218	0	32,304	4,612,743	55,679	5,234,848

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada por:

	2012	2011	2010
Caja	US\$ 9,884	7,600	16,700
Bancos	2,069	3,424,966	1,960,003
Inversiones corto plazo	124,890	0	0
	<u>US\$ 136,844</u>	<u>3,432,566</u>	<u>1,976,703</u>

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	2012	2011	2010
Cuentas por cobrar comerciales	US\$ 6,221,696	6,080,667	2,687,500
Otras cuentas por cobrar	300	8,900	3,000
Anticipos empleados	102,836	58,535	30,288
Préstamos empleados	16,178	320,902	234,817
Anticipos	0	32,435	70,793
Otras	(43,589)	(43,589)	(43,589)
Provisión para cuentas incobrables	<u>US\$ 6,297,421</u>	<u>6,457,851</u>	<u>2,982,808</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el movimiento de las cuentas de dudoso cobro, es como se indica a continuación:

	2012	2011	2010
Saldo al inicio del año	US\$ (43,589)	(43,589)	(31,042)
Provisiones efectuadas en en año	0	0	(12,547)
Saldo al final del año	US\$ (43,589)	(43,589)	(43,589)

(5)

Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta de pagos anticipados se encuentra conformado por:

	2012	2011	2010
Impuesto a la renta	US\$ 691,609	1,147,856	586,696
Anticipos de impuesto a la renta			
Impuesto al valor agregado	178,857	202,789	286,482
Crédito tributario IVA	0	0	5,055
Retenciones de IVA	29,784	33,994	34,029
Impuesto diferido activos	0	0	79,172
Anticipo proveedores	US\$ 900,250	1,384,638	991,434

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(6) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	2012	2011	2010
Importaciones en tránsito	US\$ 130,783	58,805	0
Propiedad, planta y equipo	US\$ 130,783	58,805	0

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el movimiento de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

Notas a los Estados Financieros

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

23

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 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 2012, 2011 y 2010, se encuentra conformado por:

	2012	2011	2010
Garantías	US\$ 0	9,178	15,396
Campamento La Victoria	0	0	1,090,757
Otros Prepagados	76,199	79,411	0
	<u>US\$ 76,199</u>	<u>88,588</u>	<u>1,106,153</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(9) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 el rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

	2012	2011	2010
Partes relacionadas			
Dividendos por pagar	US\$ 3,392,034	1,423,291	1,160,663
Anticipos		0	100,000
Proveedores	3,392,034	1,423,291	1,260,663
Proveedores administrativos	298,791	205,203	236,624
Proveedores de materiales y servicios	1,832,051	1,913,380	3,154,070
Proveedores de transporte	128,483	781,480	84,339
Proveedores honorarios profesionales	57,265	2,183	23,695
Proveedores varios	33,526	17	3,448
Servicio de Rentas Internas	2,350,115	2,902,262	3,502,176
Impuesto al valor agregado - IVA	424,452	396,977	203,421
Retenciones en la fuente	122,109	154,874	267,828
Impuesto a la renta por pagar (Nota 13)	226,138	1,230,297	123,573
Otras cuentas por pagar	772,699	1,782,148	594,822
Otros Aportes y préstamos al IESS	382,101	279,296	197,828
Otras	3,407	2,518	50,871
	385,508	281,815	248,699
	US\$ 6,900,356	6,389,515	5,606,360

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 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:

	2012	2011	2010
Nómina por pagar	US\$ 6,406	54,941	0
Beneficios sociales acumulados	1,151,995	630,439	378,899
Participación trabajadores (Nota 13)	0	1,039,130	273,531
	<u>US\$ 1,158,400</u>	<u>1,724,510</u>	<u>652,430</u>

(11)

Anticipos de clientes

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

	2012	2011	2010
Asociación ARB SMARTPRO	US\$ 1,047,694	0	0
Proyecto Indura	0	0	262,925
Proyecto Auca	0	29,073	29,073
Proyecto Shushuñdi	0	13,101	13,101
Proyecto Libertador	0	33,485	33,485
	<u>US\$ 1,047,694</u>	<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 2012, 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 2012, 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.

(13)

Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

	2012	2011
(Pérdida) / Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ (3,240)	US\$ 6,927,530
Part. de los trab. en las utilidades (Nota 10)	0	1,039,130
Más gastos no deducibles	140,960	173,041
Menos Amortización pérdidas años anteriores	0	866,202
Deducción por incremento neto de empleados	0	0
Deducción por pago a trab. con discapacidad	135,950	69,002
Utilidad / (Pérdida) gravables	1,770	5,126,238
Impuesto a la renta (Nota 9)	US\$ 230,696	US\$ 82,441

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

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.

(14) Pasivo Contingente

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la Compañía mantiene los siguientes litigios laborales:

Trámite	Actor	Demandados	Cuanta	Estado
Laboral ora Hilier Bravo Guerrero	Ecuador	TL.C, Smartpro	US\$ 300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Omar Torres Ganoa	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Ángel Villacres Tuñiño	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Pendiente Audiencia Definitiva
Laboral ora Ángel Granda Ortiz	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Hernel Ambuludi Jumbo	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Sentencia Favorable Smartpro
Laboral ora Oscar Granda Ortiz	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Ronald Semarín Quezada	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Pendiente Audiencia Preliminar
Laboral ora José Ambuludi Espinoza	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Pendiente Audiencia Definitiva
Laboral ora Emilio Bravo Granda	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Sentencia Favorable Smartpro
Laboral ora José Bravo Granda	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Archivo de la causa
Laboral ora Jorge Ortiz Guerrero	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Gustavo Granda Robles	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Santos Ambuludi Jumbo	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Ángel Granda Robles	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Orlando M. Jumbo L.	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Nulidad
Laboral ora Juan Ortiz Moncada	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Cristóbal Granda Robles	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Cleber B. Granda Flores	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Manuel T. Ortiz Gómez	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Espera de sentencia
Laboral ora Genaro Hurtado Velásquez	Ecuador	TL.C, Smartpro	300.000	Sentencia Favorable Smartpro
Laboral ora Eddy C. Granda Ortiz	Ecuador	TL.C, 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:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

a) 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.

b) 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, planta y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades 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 mas 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 paraiso 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.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(16) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 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.

(17) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la gerencia en fecha mayo 15 de 2013, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.