

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA - SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

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

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

La compañía hasta el 31 de marzo del año 2000, efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, a partir del 1° de abril de dicho año, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres hasta 31 de marzo del 2000, luego de ser ajustados de acuerdo a lo que establecen la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) 16 y 17, se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1.

NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de marzo del 2013 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 5. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA - SMARTPRO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

4.1.1 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Enmienda. Impuesto a las ganancias.	1 de enero del 2013
NIC 1	Enmienda. Presentación de estados financieros.	1 de julio del 2013
NIC 19	Enmienda. Beneficio a los empleados.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Estados financieros consolidados y separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Enmienda. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros.	1 de enero del 2015
NIIF 10	Enmienda. Estados financieros consolidados.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Enmienda. Acuerdos conjuntos.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones por acuerdos conjuntos.	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a valor razonable.	1 de enero del 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

4.2 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 así como las inversiones mantenidas en instituciones financieras y que son consideradas de alta liquidez, tomando en consideración que el plazo de dichas inversiones no sean superior a 90 días.

4.3 Activos y pasivos financieros

4.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se des-reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- (a) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:* Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de productos higiénicos de aseo personal, del hogar e industria y cosméticos en general, así como los productos de papel, cartulina, cartón, plásticos y sus derivados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado aplicando tasas de interés de mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”. La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco revelante.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, producción, operación logística y elaboración de presupuestos, uso de licencias, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

4.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a

cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 43.589 cada año indicado.

4.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

4.5 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

4.6 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (20xx:25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (20xx:15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 20xx entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2012 y 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% (2011:24%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2010 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

4.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) *Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7 % anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA - SMARTPRO S.A.

4.10 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargos a resultados corresponde principalmente a gastos de mercadeo, descuentos por volumen de ventas, servicios públicos, entre otros.

4.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de productos para el cuidado de la higiene personal, del hogar e institucional, en sus varias presentaciones y marcas, productos que son vendidos y comercializados a través de distribuidores mayoristas, cadenas de supermercados, entre otros.

4.12 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.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 6 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Aplicación de NIIF 1 -

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA - SMARTPRO S.A., por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 superan los 4 millones, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

6.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido -

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, y la gran parte de sus maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de

Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Combinaciones de negocio, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de operaciones;
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que la Compañía no mantiene activos calificables;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos a la fecha de transición;
- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no mantenía planes cuyo origen sea anterior al año 2003;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta condición;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el CINIIF 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

6.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

6.3.1 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la SERVICIOS INTEGRADOS DE

INGENIERÍA - SMARTPRO S.A.:

	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
<u>Conceptos</u>		
Total patrimonio según NEC	7.491.706	2.245.018
Propiedades, planta y equipos	(25.494)	69.896
Jubilacion patronal y Desahucio	-	(5.003)
Beneficios sociales	(19.042)	(9.213)
Aporte Futura Capitalizacion	-	(30.000)
Impuesto a las ganancias	(885)	-
Revaluacion Propiedad planta y equipo	32.304	
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		25.679
Efecto de las NIIF en el año 2011	(13.118)	-
Efecto de transicion al 1 de enero del 2011	25.679	-
Total patrimonio según NIIF	<u>7.504.267</u>	<u>2.270.696</u>

6.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
<u>Conceptos</u>	
Utilidad neta según NEC	6.927.583
Propiedades, planta y equipos	(25.494)
Beneficios sociales	(19.042)
Impuesto a la renta diferido	(885)
Efecto de la transición a las NIIF	(45.421)
Utilidad neta según NIIF	<u>6.882.162</u>

NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

7.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA - SMARTPRO S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, como consecuencia del proceso productivo, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

7.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como principal competidor, a otras empresas de servicios petroleros, que actuando con estrategias de precios buscan captar clientes. Adicionalmente el cliente principal de la empresa es el estado ecuatoriano, el cual como política determina como mejor opción a quien tenga el menor precio de oferta además de otras condiciones de servicios y valores agregados.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales, sin embargo depende mucho del grado de seguridad de aprobación de planillas de trabajo que aprueben los clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras, dirigidas principalmente a cubrir los gastos de nómina de la empresa y otros costos de movilización y equipamientos.

NOTA 8 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Véase página siguiente:

2011

CUENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL
Sueldos Y Salarios Administracion	340,309.51	340,309.51
Honorarios Profesionales Fijos	415,239.18	415,239.18
Decimo Tercero	29,141.43	29,141.43
Decimo Cuarto	7,903.51	7,903.51
Fondo De Reserva	20,730.32	20,730.32
Aporte Patronal less	42,487.97	42,487.97
Vacaciones	9,570.37	9,570.37
Beneficios De La Empresa	13,698.61	13,698.61
Alimentacion Y Refrigerios	9,245.02	9,245.02
Equip Proteccion Personal Ing	6,923.61	6,923.61
Capacitacion	31,245.58	31,245.58
Movilizacion Y Desmovilizacion	65,722.23	65,722.23
Honorarios Profesionales Terceros	1,165.00	1,165.00
Bono	3,604.64	3,604.64
Horas Extras	6,529.81	6,529.81
Seguro Salud Y Vida/personal	29,915.10	29,915.10
Salud Y Medicinas	1,242.80	1,242.80
Movilizacion De Personal	11,620.81	11,620.81
Arriendo	63,840.00	63,840.00
Condominio	15,277.08	15,277.08
Mantenimiento De Equipos Y Oficina	63,651.86	63,651.86
Limpieza Y Guardiania	212.47	212.47
Utiles De Oficina	59,209.39	59,209.39
Utiles De Aseo Y Limpieza	4,963.44	4,963.44
Suscripciones	20,418.49	20,418.49
Varios	975.43	975.43
Seguro Ofertas Y Contratos	1,581.80	1,581.80
Servicio Monitoreo	1,034.00	1,034.00
Mantenimiento Vehiculos Ejecutivos	3,452.91	3,452.91
Asesorias Y Tramites Legales	510,513.21	510,513.21
Atenciones E Invitaciones	102,119.95	102,119.95
Envios Y Correos	780.45	780.45
Perdida En Ventas De Activos Fijos	259.69	259.69
Visitas E Inspeccion Campo	447.72	447.72
Seguros Equipos Empresa	10,552.17	10,552.17
Gastos De Viaje Ofertas Y Contratos	12,571.08	12,571.08
Jubilacion Patronal	24,973.00	24,973.00
Desahucio	8,288.00	8,288.00
TOTAL	Pasan	1,951,417.64

2011

CUENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL
	Vienen	1951417.64
Concursos Y Licitaciones	1,127.81	1,127.81
Licencias	5,377.44	5,377.44
Seguro Vehiculos	12,205.85	12,205.85
Telefonos	8,692.01	8,692.01
Internet	11,303.62	11,303.62
Celulares	35,666.24	35,666.24
Energia Electrica	6,349.62	6,349.62
Impuestos Prediales	547.53	547.53
Impuestos Municipales	18,663.06	18,663.06
Contribuciones	7,174.30	7,174.30
Gastos No Deducibles	51,327.97	52,212.88
Otros	.04	.04
2.5% Impuestos Hidrocarburos	20,957.22	20,957.22
Impu.procuraduria General Del Estado	8,382.89	8,382.89
Matricula Vehiculos	9,167.15	9,167.15
Depreciacion Maquinaria Y Equipo	114,707.41	114,707.41
Depreciacion Edificios E Instalaciones	4,442.52	4,442.52
Depreciaciones Vehiculos	84,478.23	84,478.23
Depreciacion Equipo Elect. Y Proc Datos	120,250.80	120,250.80
Depreciacion Equipos De Oficina	2,257.68	2,257.68
Depreciacion Muebles Y Enseres	7,398.37	7,398.37
Depreciacion Herram. E Instrument.	205.56	205.56
Amortizacion Campamento La Victoria	1,090,757.10	1,090,757.10
Gastos No Deducibles	25,348.74	25,348.74
Sueldos Y Salarios	39,904.73	39,904.73
Decimo Tercero	3,363.13	3,363.13
Decimo Cuarto	1,216.10	1,216.10
Seguro De Vida Y Medico.	2,207.04	2,207.04
Fondo De Reserva	3,227.64	3,227.64
Aporte Patronal	4,889.74	4,889.74
Vacaciones	53.20	53.20
Bono	92.25	92.25
Salud Y Medicinas	148.94	148.94
Movilizacion De Personal	40.50	40.50
Transporte De Materiales	197.50	197.50
Mantenimiento De Equipos Y Edificio	5,774.76	5,774.76
Suministros Y Materiales De Oficina	764.35	764.35
Polizas E Impuestos	1,743.58	1,743.58
Alimentacion Y Refrigerios	4,506.32	4,506.32
Subcontratos	4,830.09	4,830.09
Equipo De Proteccion Personal E Ind.	25.09	25.09
TOTAL		3,672,076.67

2011		GASTOS	TOTAL
CUENTA	ADMINISTRATIVOS		
Vienen		3,672,076.67	
Telefonos Planta	595.43	595.43	
Internet Planta	3,000.00	3,000.00	
Energia Electrica Planta	3,824.38	3,824.38	
Agua Potable Planta	347.47	347.47	
Monitoreo Planta	16,566.78	16,566.78	
Sueldos Y Salarios	124,778.40	124,778.40	
Decimo Tercero	11,379.27	11,379.27	
Decimo Cuarto	3,595.45	3,595.45	
Fondo De Reserva	3,657.87	3,657.87	
Aporte Patronal	17,185.34	17,185.34	
Vacaciones	4,189.62	4,189.62	
Beneficios De La Empresa	1,000.75	1,000.75	
Seguridad Y Equipo De Proteccion Industr	2,852.21	2,852.21	
Alimentacion Mas Lavado	408,160.55	408,160.55	
Alojamiento	188.02	188.02	
Bono	4,568.15	4,568.15	
Salud Y Medicinas	203.14	203.14	
Despido Intempestivo	4,672.44	4,672.44	
Transporte Aereo	6,105.37	6,105.37	
Arriendo Vehiculos	12,169.37	12,169.37	
Combustible	21,450.18	21,450.18	
Movilizacion Personal	13,159.35	13,159.35	
Transporte De Materiales	2,364.93	2,364.93	
Herramientas	696.96	696.96	
Subcontratos	131,940.86	131,940.86	
Mantenimiento Campamento	54,499.40	54,499.40	
Arriendo Terreno	17,100.00	17,100.00	
Movilizacion Y Desmovilizacion	966.88	966.88	
Suministros De Oficina	9,499.73	9,499.73	
Utiles De Aseo Y Limpieza	2,304.78	2,304.78	
Seguridad	18,889.02	18,889.02	
Polizas E Impuestos	34.51	34.51	
Asesoría Y Tramites Legales	8,076.69	8,076.69	
Atenciones Comerciales	16,809.78	16,809.78	
Envios Y Correos	168.59	168.59	
Energia Electrica	38,815.35	38,815.35	
Internet	10,158.00	10,158.00	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		4,648,052	

2011

CUENTAS	COSTOS	TOTAL
Ingenieria	172,376.02	172,376.02
Bono	1,611.99	1,611.99
Procura	.00	.00
Mano De Obra Directa	606,281.01	606,281.01
Tecnicos Quito	738,136.98	738,136.98
Fondos De Reserva	74,535.14	74,535.14
Decimo Tercero	133,226.05	133,226.05
Decimo Cuarto	35,420.25	35,420.25
Aporte Patronal	212,259.01	212,259.01
Vacaciones	53,793.37	53,793.37
Bono	38,011.75	38,011.75
Beneficios Empresariales	132.52	132.52
Materiales Civiles	708,822.87	708,822.87
Materiales Mecanicos	401,011.37	401,011.37
Materiales Electricos	375,262.99	375,262.99
Materiales Instrumentacion Y Control	139,908.73	139,908.73
Herramientas	26,870.16	26,870.16
Equipos Alquilados	115,909.53	115,909.53
Subcontratos	704,268.43	704,268.43
Transporte De Materiales	60,655.70	60,655.70
Ropa De Trabajo	25,405.73	25,405.73
Equipo De Proteccion Personal Industrial	62,633.80	62,633.80
Alimentacion Y Alojamiento	137,336.04	137,336.04
Movilizacion De Personal	235,432.43	235,432.43
Movilizacion Y Desmovilizacion	64,993.14	64,993.14
Combustibles Y Lubricantes	29,836.73	29,836.73
Polizas E Impuestos	18,511.62	18,511.62
Suministros Y Materiales De Oficina Camp	48,050.06	48,050.06
Gastos De Viaje	11,980.73	11,980.73
Mantenimiento Vehiculos	1,052.00	1,052.00
Mantenimiento De Equipos	6,804.83	6,804.83
Salud Y Medicinas	2,343.48	2,343.48
Seguro Salud Y Vida Personal	10,908.73	10,908.73
Alquiler Vehiculos	84,664.03	84,664.03
Asesorias Y Tramites Legales	1,339.86	1,339.86
Consumibles Civiles	70,289.18	70,289.18
Consumibles Mecanicos	98,766.55	98,766.55
Consumibles Electricos	4,901.71	4,901.71
Consumibles Materiales Taller	710.00	710.00
Materiales Y Consumibles Ssma	11,696.84	11,696.84
TOTAL		5,526,151.36

2011			
CUENTA		COSTOS	TOTAL
	Vienen		5,526,151.36
Sueldos Y Salarios		38,089.95	38,089.95
Decimo Tercero		3,274.70	3,274.70
Decimo Cuarto		943.48	943.48
Fondo De Reserva		1,411.78	1,411.78
Aporte Patronal less		4,774.56	4,774.56
Vacaciones		1,137.32	1,137.32
Beneficios De La Empresa		13.16	13.16
Suministros Y Materiales De Oficina		2,150.56	2,150.56
Bono		330.00	330.00
Capacitacion		.00	.00
Alimentacion Y Alojamiento		1,985.02	1,985.02
Seguro Salud Y Vida Personal		3,170.70	3,170.70
Movilizacion De Personal		15,736.88	15,736.88
Equipo De Proteccion Personal Industrial		1,054.50	1,054.50
Repuestos		1,551.46	1,551.46
Herramientas		1,093.05	1,093.05
Subcontratos		4,065.85	4,065.85
Transporte De Materiales		107.22	107.22
Combustibles Y Lubricantes		1,958.09	1,958.09
Mantenimiento Vehiculos		50,364.95	50,364.95
Mantenimiento De Equipos		7,768.90	7,768.90
Mantenimiento De Campamento		395.87	395.87
Horas Extras		21.85	21.85
Movilizacion Rol		360.00	360.00
Impuestos, Contribuciones Y Permisos		.00	.00
Alquiler Vehiculos		5,940.00	5,940.00
Gastos De Viaje		138.81	138.81
Sueldos Básico		4,225,582.40	4,225,582.40
Horas Extras		1,483,365.46	1,483,365.46
Fondo De Reserva		322,139.46	322,139.46
Decimo Tercer Sueldo		504,295.08	504,295.08
Decimo Cuarto Sueldo		160,808.15	160,808.15
Aporte Patronal		735,071.24	735,071.24
Vacaciones		215,956.80	215,956.80
Desahucio		116.69	116.69
Despido Intempestivo		2,392.02	2,392.02
Tarjeta Supermaxi		2,675.00	2,675.00
Seguro De Vida Y Medico		101,645.39	101,645.39
Capacitacion		877.00	877.00
TOTAL			13,428,914.71

CUENTA	COSTOS	TOTAL
Vienen		13,428,914.71
Ropa De Trabajo	81,000.33	81,000.33
Alimentacion Mas Lavado	753,227.67	753,227.67
Alojamiento Campamento	2,175.45	2,175.45
Herramientas	11,794.39	11,794.39
Transporte Aereo	23,982.91	23,982.91
Transporte Terrestre	351,718.35	351,718.35
Transporte Maritimo	17,323.47	17,323.47
Movilizacion De Personal Rol	333,947.56	333,947.56
Combustible Y Aceite Transp Maritimo	41,646.89	41,646.89
Combustible	50,813.91	50,813.91
Medicinas E Insumos Medicos	12,057.66	12,057.66
Repuestos	6,961.59	6,961.59
Bono	7,329.45	7,329.45
Subcontratos	597,268.67	597,268.67
Asesoría Y Tramites Legales	53.20	53.20
Movilizacion Y Desmovilizacion	14,624.46	14,624.46
Seguridad Y Equipo De Protecc. Personal	206,657.50	206,657.50
Movilizacion De Personal	143,332.01	143,332.01
Beneficios De La Empresa	8,605.06	8,605.06
Sueldo Basico	4,243,759.46	4,243,759.46
Horas Extras	71,393.67	71,393.67
Fondos De Reserva	141,559.93	141,559.93
Decimo Tercer Sueldo	363,226.64	363,226.64
Decimo Cuarto Sueldo	55,830.09	55,830.09
Aporte Patronal	528,704.80	528,704.80
Vacaciones	154,894.27	154,894.27
Desahucio	31.25	31.25
Tarjeta Supermaxi	9,068.10	9,068.10
Seguro De Vida Y Medico	122,549.98	122,549.98
Capacitacion	1,011.43	1,011.43
Exámenes Preocupacionales	679.00	679.00
Ropa De Trabajo	240.00	240.00
Alimentacion Mas Lavado	174,444.25	174,444.25
Transporte Aereo	1,130.58	1,130.58
Transporte Terrestre	1,638.71	1,638.71
Transporte Maritimo	13,574.91	13,574.91
Movilizacion De Personal Rol	69,145.90	69,145.90
Medicinas E Insumos Medicos	7,015.52	7,015.52
Alquiler Vehiculos	442,800.07	442,800.07
Bono	12,546.00	12,546.00
Arriendo	6,000.00	6,000.00
TOTAL		22,514,679.80

2011				
CUENTA	Vienen	COSTOS	TOTAL	
			22,514,679.80	
Suministros Y Materiales De Oficina		30,867.76	30,867.76	
Seguridad		2,722.66	2,722.66	
Polizas E Impuestos		23,399.73	23,399.73	
Atenciones Comerciales		42,857.17	42,857.17	
Arriendo Campers		9,670.00	9,670.00	
Equipos De Comunicacion Telefonos Radios		25.00	25.00	
Envios Y Correos		170.46	170.46	
Suministros De Bodega		21,669.99	21,669.99	
Construccion De Campamento		269.84	269.84	
Mantenimiento De Campamento		348.59	348.59	
TOTAL			22,646,681.00	

2012

CUENTA	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL
Sueldos Y Salarios	724,049.02	724,049.02
Horas Extras	12,546.94	12,546.94
Bono	24,098.00	24,098.00
Decimo Tercero	61,740.69	61,740.69
Decimo Cuarto	14,081.20	14,081.20
Fondo De Reserva	43,776.09	43,776.09
Aporte Patronal less	91,830.59	91,830.59
Vacaciones	31,499.00	31,499.00
Honorarios Profesionales	378,552.23	378,552.23
Beneficios De La Empresa	120,781.23	120,781.23
Arriendo	69,840.00	69,840.00
Condominio	15,371.92	15,371.92
Mantenimiento De Equipos Y Oficina	53,064.65	53,064.65
Mantenimiento Vehículos	7,589.10	7,589.10
Matrícula Vehículos	15,075.92	15,075.92
Suministros Y Materiales	74,261.89	74,261.89
Seguridad Y Monitoreo	6,071.41	6,071.41
Medicinas	349.61	349.61
Seguro Salud Y Vida	322,480.45	322,480.45
Seguro Ofertas Y Contratos	304.04	304.04
Seguros Equipos	22,774.74	22,774.74
Seguro Vehículos	16,426.91	16,426.91
Equipo De Protección Personal Industrial	67.29	67.29
Asesorías Y Trámites Legales	164,618.11	164,618.11
Capacitación	33,835.86	33,835.86
Gastos De Gestión	165,349.64	165,349.64
Envíos Y Correos	803.14	803.14
Suscripciones	5,179.41	5,179.41
Gastos De Viaje	1,873.85	1,873.85
Concursos Y Licitaciones	1,027.08	1,027.08
Licencias Softw are	7,994.14	7,994.14
Transporte Aéreo	1,086.48	1,086.48
Alquiler Vehículos	588.16	588.16
Alimentación Y Alojamiento	9,816.59	9,816.59
Combustible	355.24	355.24
Multas Y Recargos Contratos	66,260.43	66,260.43
Movilización De Personal	15,163.41	15,163.41
Varios	1,157.55	1,157.55
Teléfonos	12,134.13	12,134.13
Internet	20,403.28	20,403.28
TOTAL	Pasan	2,614,279.42

2012

CUENTA	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL
	Pasan 2,614,279.42	2,614,279.42
Celulares	45,462.20	45,462.20
Energía Eléctrica	6,916.24	6,916.24
Agua Potable	114.38	114.38
Impuestos Municipales (predial, Patente, 2.5% Impuestos Hidrocarburos	42,476.27	42,476.27
Impu.procuraduria General Del Estado	6,304.91	6,304.91
Impuesto A La Salida De Divisas	612.50	612.50
Depreciación Edificios E Instalaciones	31,361.71	31,361.71
Depreciación Maquinaria Y Equipo	4,479.96	4,479.96
Depreciación Herramientas E Instrumentac	146,002.65	146,002.65
Depreciación Vehículos	205.56	205.56
Depreciación Equipo Elect. Y Proc Datos	102,159.60	102,159.60
Depreciación Equipos De Oficina	111,199.94	111,199.94
Depreciación Muebles Y Enseres	2,253.36	2,253.36
Depreciación Sistema Erp Ekon	7,453.68	7,453.68
Deterioro Equipo Elect. Y Proc Datos.	70,172.97	70,172.97
Gastos No Deducibles	561.54	561.54
Gastos No Deducibles Multas	28,531.11	28,531.11
Gastos No Deducibles Retenciones Asumida	1,764.98	1,764.98
Gastos No Deducibles Intereses	47.90	47.90
	3,192.07	3,192.07
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		3,225,552.95

2012		
CUENTA	COSTO DE VENTAS	TOTAL
Planta De Produccion	173,494.19	173,494.19
Costo Proyecto S0815 Ingeniería-campo Au	1,192.36	1,192.36
Costo Proyecto S0816 Ingeniería-campo Sh	1,071.58	1,071.58
Costo Proyecto S0817 Ingeniería-campo Li	436.52	436.52
Costo Proyecto S0901-t Vhr- Temporal	525,147.47	525,147.47
Costo Proyecto S0903 Supervisión Y Fisca	4,172,144.65	4,172,144.65
Costo Proyecto S1005 Apoyo A La Operació	9,031,866.92	9,031,866.92
Costo Proyecto S1104 Facilidades Complem	12,877.71	12,877.71
Costo Proyecto S1105 Readecuación Campam	4,061.50	4,061.50
Costo Proyecto S1107 Mantenimiento De Co	10,709.30	10,709.30
Costo Proyecto S1108 Epc Skim Pond Wip-g	34,436.51	34,436.51
Costo Proyecto S1110 Instalación Del Nue	258,741.59	258,741.59
Costo Proyecto S1111 modificación Sistema	69,798.80	69,798.80
Costo Proyecto S1112 Reemplazo Bombas Cl	29,167.05	29,167.05
Costo Proyecto S1113 Nuevo Terminal De C	500,634.32	500,634.32
Costo Proyecto S1114 Medición De Platafo	385,539.15	385,539.15
Costo Proyecto S1115 Sistema De Captació	98,518.51	98,518.51
Costo Proyecto S1116 Impermeabilización	518,604.55	518,604.55
Costo Proyecto S1117 Serv. Tec. Mantenim	257,951.43	257,951.43
Costo Proyecto S1118 Fiscalización Oge-	1,120,160.60	1,120,160.60
Costo Proyecto S1119 Bloque 31- lcp1	9,168,798.76	9,168,798.76
S 4000 Mantenimiento	400,960.01	400,960.01
S 5000 Administración De Campamentos	748,142.50	748,142.50
Costo Proyecto S1201 Ingeniería Basica O	206,277.42	206,277.42
Costo Proyecto S1202 Apoyo A La Operació	202,136.09	202,136.09
Costo Proyecto S 6000 Logística	27,640.13	27,640.13
Costo Proyecto S1203 Servicio Instalació	20,844.70	20,844.70
Costo Proyecto S1113-1 Terminal De Produ	122,934.10	122,934.10
Costo Proyecto S1204 Garitas Arb	20,797.86	20,797.86
Costo Proyecto S1205 Apoyo Operación Pam	1,583,269.79	1,583,269.79
Costo Proyecto S1206 Apoyo Operación Pam	1,211,350.28	1,211,350.28
Costo Proyecto S1207 Logística Y Bodegas	691,741.18	691,741.18
Costo Proyecto S1208 Oficinas Fiscalizac	47,006.44	47,006.44
TOTAL COSTOS		31,658,454

NOTA 9 - OTROS INGRESOS, NETO

Otros ingresos, neto de egresos se compone principalmente de intereses ganados en inversiones realizadas en entes financieros de Ecuador.

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de dinero en efectivo depositado en bancos y de libre disponibilidad más al 31 de diciembre de una inversión en Banco del Pichincha por US\$ 124.899 que devenga un interés del 6.38 % anual

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Cientes	5.610.160	6.113.028	2.716.775

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando esta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 43.589 para cada año respectivamente.

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Anticipo proveedores	498.771	320.902	234.817
Otros deudores	232.079	76.613	130.856
	<u>730.850</u>	<u>397.515</u>	<u>365.673</u>

NOTA 13 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los desembolsos ocasionados en las importaciones de materiales y suministros para prestar servicios petroleros, los cuales reportaban al 1 d enero del 2011, 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los valores de US\$ 0, US\$ 58.805 y US\$ 130.783 respectivamente.

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldos 31.12.2012</u>	<u>Saldos 31.12.2011</u>	<u>Saldos 1.1.2011</u>
Terreno	292.262	292.262	286.089
Maquinaria y equipo	2.119.291	915.003	386.267
Deprecia. Acum. Maquinaria y equipo	(216.176)	-	-
Herramientas	2.056	2.056	2.056
Depreciación Acum. Herramientas	(1.090)	(884)	(679)
Edificios	279.998	279.998	283.211
Depreciación Acumulada Edificios	(4.480)	-	-
Vehiculos	510.799	510.799	344.869
Depreciacion Acum. Vehiculos	(239.780)	(137.620)	(56.003)
Equipo Electronico	387.506	561.889	454.635
Depreciacion Acum. equipo electrónico	(139.816)	(389.513)	(269.428)
Equipos De Oficina	21.785	22.532	22.532
Depreciación Acum. equipos de oficina	(10.053)	(8.546)	(6.289)
Muebles y enseres	71.576	74.543	73.093
Depreciación Acum. muebles y enseres	(38.484)	(33.997)	(26.599)
	<u>3.035.394</u>	<u>2.088.520</u>	<u>1.493.756</u>

NOTA 15 - PRESTAMOS, OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras se compone al 31 de diciembre del 2012 de sobregiro bancario ocasionado en cheques emitidos y pendientes de cobro por sus beneficiarios a esa fecha.

NOTA 16 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 360 días

NOTA 17 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

En adición a lo expuesto en la Nota 22, el siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Saldos cuentas por pagar</u>				
Dividendos	Capital	3.392.034	1.423.291	1.160.663
NSI Catering	Financiación			100.000
		3.392.034	1.423.291	1.260.663

- (1) Los dividendos por pagar corresponden a utilidades distribuidas pendientes de cancelar a los accionistas.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

Remuneraciones personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por administradores y miembros del Directorio.

Los costos por remuneraciones del personal clave son todas las remuneraciones que forman parte de la base gravada para aportes al IESS y todos los beneficios de ley y de acuerdo a disposiciones gerenciales bonos ocasionales que constituyen desembolsos significativos en la composición de costos y gastos de la compañía.

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	<u>230.696</u>	<u>82.441</u>
	230.696	82.441

- (1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

Pérdida del año	(7.799)
Menos - Gastos trabajadores con discapacidad	135.950
Más - Gastos no deducibles	140.960
	<u>5.010</u>
Base tributaria	(2.789)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>226.138</u>
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>691.609</u>
Impuesto a la renta por pagar (favor)	<u>(465.471)</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2011 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización, cabe indicar que el año 2010 está siendo fiscalizado.

NOTA 19 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos, utilizaciones y <u>otros</u> <u>movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar	\$ 589,417	\$ 773,078	\$ (589,797)	\$ 772,698
Beneficios sociales	\$ 2,914,613	\$ 2,389,172	\$ (3,763,284)	\$ 1,540,501
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	\$ 32,101	\$ -	\$ -	\$ 32,101

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 120.000 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance

el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 20xx será efectuada en el año 20xx, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados – Reservas Facultativas

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
