

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	2013	2012
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 1,647,208	136,844
Cuentas por Cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 43,589 en el año 2013 y en el 2012 (Nota 4)	11,606,530	6,297,421
Pagos anticipados (Nota 5)	1,758,307	900,250
Inventarios (Nota 6)	0	130,783
Total activos corrientes	15,012,045	7,465,298
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 1,053,582 en el 2013, US\$ 649,878 En el 2012 (Nota 7)	2,637,588	3,035,394
Otros activos (Nota 8)	99,640	76,199
Total Activos	US\$ 17,749,273	10,576,890

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2013	2012	Pasivos y Patrimonio de los Accionistas
		Pasivos corrientes
US\$ 675,314	396,753	Obligaciones financieras (Nota 9)
8,019,106	6,900,356	Cuentas por pagar (Nota 10)
3,390,497	1,158,400	Pasivos acumulados (Nota 11)
0	1,047,694	Anticipos de clientes (Nota 12)
12,084,918	9,503,203	Total pasivos corrientes
		Pasivos no corrientes
2,498,161	0	Cuentas por pagar largo plazo
30,000	30,000	Préstamos accionistas
13,572	25,424	Anticipos de clientes largo plazo
18,763	17,245	Impuesto diferido
83,389	32,101	Provisiones beneficios sociales largo plazo (Nota 13)
14,728,802	9,607,973	Total Pasivos
		Patrimonio de los accionistas
US\$ 120,000	120,000	Capital social, 12,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10 cada una, 12,000 suscritas y pagadas (Nota 14)
63,905	63,905	Reserva legal (Nota 14)
816,028	816,028	Reserva facultativa (Nota 14)
		Resultados acumulados: (Nota 14)
32,304	192,663	Superavit por revaluación
55,679	55,679	Adopción de NIIF por 1ra. Vez
1,932,556	(279,358)	Resultados acumulados
3,020,471	968,917	Total patrimonio de los accionistas
US\$ 17,749,273	10,576,890	Total pasivos y patrimonio de los accionistas

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
Estados de Resultados Integrales
Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2013	2012
Ingresos operativos		
Ventas netas	US\$ 50,208,506	34,623,424
Costo de ventas	42,351,297	31,658,454
Utilidad bruta en ventas	7,857,209	2,964,970
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	4,503,828	2,781,625
Gasto depreciación	500,477	443,928
(Pérdida)/utilidad en operación	2,852,905	(260,583)
Otros ingresos / (Gastos)		
Ingresos / (gastos) financieros, neto	(15,315)	(15,072)
Ingresos / (gastos) no operaciones, neto	519,259	272,415
Total otros ingresos / (gastos), neto	503,943	257,343
(Pérdida)/utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	3,356,848	(3,240)
Participación de trabajadores (Nota 13)	503,527	0
Impuesto a la renta (Nota 13)	641,407	230,696
(Pérdida)/utilidad líquida del ejercicio	US\$ 2,211,914	(233,936)
(Pérdida)/utilidad neta por acción	US\$ 184	(19)

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por valuación	Resultados acumulados	Aplicación de NIIF por 1ra. Vez	Total patrimonio
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)
Valoración 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
Ajustes por NIIF:							
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	(160,359)	0	0	(160,359)
Participación trabajadores	0	0	0	0	3,356,848	0	3,356,848
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(503,527)	0	(503,527)
					(641,407)	0	(641,407)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	120,000	63,905	816,028	32,303	1,932,556	55,679	3,020,471

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

2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes y otros	43,947,253
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(34,160,366)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	1,086,786
Efectivo (pagado) / provisto por otros conceptos	497,653
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	1,584,439
1,878,851	
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(352,635)
Otros activos, activo diferido	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(352,635)
(1,378,973)	
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Préstamos de accionistas	0
Obligaciones financieras	278,561
Dividendos de accionistas	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(3,795,601)
(3,295,723)	
(Disminución) / aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,510,365
Efectivo y equivalentes al inicio del año	136,844
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	1,647,208
136,844	
Unidad líquida del ejercicio	2,211,914
Ajustes:	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	500,477
Participación trabajadores	503,527
Impuesto a la renta	641,407
Provisiones beneficios sociales largo plazo	52,088
Otros ajustes	0
Venta de Activos	(6,290)
Cambios netos en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(5,201,706)
Pagos anticipados	(858,058)
Inventarios	130,783
Otros Activos	(23,441)
Cuentas por pagar	465,836
Pasivos acumulados	1,728,570
Anticipos de clientes	(1,047,694)
Cuentas por pagar largo plazo	2,498,161
Anticipo Clientes largo plazo	(11,852)
Impuesto Diferido	1,518
Provisión beneficios sociales a largo plazo	(800)
1,878,851	

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(1) Constitución y objeto

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

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía **SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.**, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.**, declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía **SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 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 2013 y 2012.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.– Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros en esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.– Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.– Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no devueltos con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.– Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere. Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

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.

Propiedad, planta y equipo**Propiedades y equipo.-**

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta 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 y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- Para las partidas de muebles y enseres, equipos de oficinas, instalaciones, equipos de computación y vehículos, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos 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 periodo en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- Para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, año 2012, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido 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

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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:

<u>Tipo de activo</u>	<u>% Depreciación</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	0.25% al 14.89%
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.

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.

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

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 reconozca 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 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (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 podrá 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.

Obligaciones Financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran sucesivamente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el período de la obligación usando el método del interés efectivo.

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

Edad Hombres Mujeres

45 470 230

50 603 332

55 773 485

60 989 716

65 1264 1062

70 1615 1582

Experiencia de Rotación

Edad Hombres Mujeres

20 10,90% 10,10%

25 8,70% 10,10%

30 7,40% 8,90%

35 6,90% 8,40%

40 7,20% 8,40%

45 7,90% 9,20%

50 9,30% 11,10%

55 11,70% 15,0%

60 11,90% 13,70%

Bases técnicas

Fecha de valoración

31/12/2013

Tasa de descuento

7,00%

Tasa de rendimiento de activos

N/A

Tasa de incremento salarial

3,00%

Tasa de incremento de pensiones

2,50%

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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 hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Prestación de servicios.-

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios 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 servicios;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios prestados, 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.

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.

Costos financieros.-

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

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realitzar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se halla conformada por:

	2013	2012
Caja	US\$ 1,200	9,884
Bancos	225,238	2,069
Fondos Rotativos	11,700	0
Inversiones corto plazo	1,409,071	124,890
	<u>US\$ 1,647,208</u>	<u>136,844</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(4)

Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales	US\$ 11,116,781	6,221,696
Clientes		
Otras cuentas por cobrar	654	300
Anticipos empleados	111,357	102,836
Préstamos empleados	15,278	16,178
Anticipos	406,049	0
Fondo de garantía		
Provisión para cuentas incobrables	(43,589)	(43,589)
US\$ 11,606,530		6,297,421

(5)

Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de pagos anticipados se encuentra conformada por:

	2013	2012
Impuesto a la renta	US\$ 1,531,632	691,609
Anticipos de impuesto a la renta		
Impuesto al valor agregado	226,675	178,857
Crédito tributario IVA		
Impuesto diferido activos	0	29,784
US\$ 1,758,307		900,250

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(6)

Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	2013	2012
Importaciones en tránsito	US\$ 0	US\$ 130,783
	US\$ 0	US\$ 130,783

(7)

Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Costo	Saldo	Adiciones	Venta /		Reavalúo	Saldo	Adiciones	Venta /		Ajustes	Saldo
	31/12/2011		Baja	31/12/2012		Baja		31/12/2013			
Terrenos	292,262	0	(160,359)		160,359	292,262	47,500	0	(160,359)	179,403	
Edificios	279,998	0	0		0	279,998	0	0	0	279,998	
Maquinaria y equipo	915,003	853,423	0		0	1,768,426	218,651	0	0	1,987,077	
Herramientas e instrumentación	2,056	0	0		0	2,056	0	0	0	2,056	
Equipo de computación	561,889	187,076	(361,458)		0	387,506	30,814	0	0	418,320	
Equipo de oficina	22,532	0	(747)		0	21,785	0	0	0	21,785	
Muebles y enseres	74,543	0	(2,967)		0	71,576	3,670	0	0	75,247	
Sistema ERP Eikon	0	350,865	0		0	350,865	0	0	0	350,865	
Vehículos	510,799	0	0		0	510,799	52,000	(186,378)	0	376,420	
Total propiedad, planta y equipos	2,659,081	1,391,363	(525,531)		160,359	3,685,272.56	352,636	(186,378)	(160,359)	3,691,170	
Depreciación acumulada											
Total depreciación acumulada	570,561	443,928	(364,611)		0	649,878	423,494	(96,773)	76,983	1,053,582	
Propiedad, planta y equipos, netos de depreciación acumulada	2,088,520					3,035,394				2,637,588	

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(8) Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se encuentra conformado por:

	2013	2012
Arriendo Terreno	42,000	54,600
Licencias y Actualizaciones Prepagadas	14,110	16,888
Mantenimiento Prepagado	32,231	2,523
Suscripciones	0	58
Seguro Prepagado	11,298	2,129
US\$	99,640	76,199

(9) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento las obligaciones financieras es como se muestra a continuación:

	2013	2012
Sobregiros bancarios	673,950	392,203
Visa	239	257
Diners Club	1,125	4,294
US\$	675,314	396,753

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(10) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

	2013	2012
Partes relacionadas		
Dividendos por pagar	2,822,034	3,392,034
Anticipos		0
Proveedores	2,822,034	3,392,034
Proveedores administrativos	0	298,791
Proveedores de materiales y servicios	2,166,311	1,832,051
Proveedores de transporte	0	128,483
Proveedores honorarios profesionales	0	57,265
Proveedores varios	0	33,526
Provisión proveedores	150,522	
Servicio de Rentas Internas	2,316,833	2,350,115
Impuesto al valor agregado - IVA	1,659,819	424,452
Retenciones en la fuente	199,167	122,109
Impuesto a la renta por pagar	641,407	226,138
Otras cuentas por pagar	2,500,392	772,699
Aportes y préstamos al IESS	378,262	382,101
Otras	1,585	3,407
	379,847	385,508
	<u>8,019,106</u>	<u>6,900,356</u>
US\$		

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(11) Pasivos acumulados		Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:	
		2013	2012
Nómina por pagar	US\$	1,376,872	6,406
		1,510,098	1,151,995
Beneficios sociales acumulados		503,527	0
Participación trabajadores			
		US\$ 3,390,497	US\$ 1,158,400
(12) Anticipos de clientes		Un detalle de la composición de la cuenta, se muestra continuación:	
		2013	2012
Asociación ARB Smartpro		US\$ 0	US\$ 1,047,694
		US\$ 0	US\$ 1,047,694

(13) Provisiones beneficios sociales largo plazo		Un detalle de la composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestra continuación:	
		2013	2012
Jubilación patronal	US\$	54,146	30,174
		29,243	1,928
Desahucio		US\$ 83,389	US\$ 32,101

Capital

La Compañía **SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.**, se inscribió en la ciudad de Quito, mediante escritura pública de fecha 8 de octubre de 1996, inscrita en el Registro Mercantil el 18 de noviembre del mismo año, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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

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.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(15) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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:

2013 **2012**

(Pérdida) / Utilidad antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta		US\$	
Part. de los trab. en las utilidades	503,527	3,356,848	(3,240)
Más gastos no deducibles	171,491		140,960
Menos Amortización pérdidas años anteriores	0		0
Deducción por incremento neto de empleados	0		0
Deducción por pago a trab. con discapacidad	109,326		135,950
Utilidad / (Pérdida) gravables	2,915,486		1,770
Impuesto a la renta	641,407		230,696

(16) Pasivo Contingente

Al 31 de diciembre de 2013, mediante Carta emitida por los Consultores Legales de la Compañía, se informó de la existencia de litigios legales, mismos que se detallan a continuación:

Juicio	Acor	Demandado	Cuanta	Estado
Nº 7133-2014-1282 Calderón Pasquel Iván	Smartpro S.A.	Smartpro S.A.	14,958	Auto por resolver
Nº 17371-2014-1021 Maya Guerrero Roberto	Smartpro S.A.	Smartpro S.A.	4,530	Pendiente audiencia preliminar
			US\$ 19,488	

(17) 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:

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 reinvertían y se destinan 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 indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.

d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.

e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central de Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

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 adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

- i) Las sociedades que transfirieran 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 las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfirieran las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(18) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 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.

(19) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 28 de 2014, 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.