

92461

SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC

INFORME DE AUDITORÍA
Al 31 de diciembre de 2005

Índice

Pág	Contenido
1	Dictamen de Auditoría
2	Estado de Situación Financiera Auditado
3	Estado de Situación Financiera
4	Estado de Resultados
5	Estado de Flujo de Efectivo
6	Estado de Evolución del Patrimonio
7 - 12	Notas a los Estados Financieros

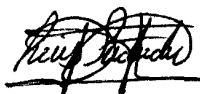
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC.

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de efectivo y estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC. al 31 de Diciembre del 2005 con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con los normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Como se detalla en la Nota 10, la empresa no calculó la amortización de los gastos preoperaciones por un monto de 5.583USD y difirió resultados sin una base técnica generando una subvaluación en los gastos en conjunto de 51.907USD. Como hecho subsecuente, la corrección se hizo en el ejercicio económico 2006 y su efecto será considerado gasto no deducible de impuesto a la Renta.
5. En mi opinión, excepto por lo que se menciona en el párrafo N° 3 los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC. al 31 de Diciembre del 2005 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 30 de mayo de 2006

Atentamente



Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	BALANCE EMPRESA	AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONE	BALANCE AUDITADO
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Equivalentes de Caja	901		901
Cuentas por Cobrar	7.589		7.589
Otras Cuentas por Cobrar	415.281	28.263	443.543
Inventarios	2.378		2.378
Importaciones en Tránsito	34.504	28.263	6.241
Pagos Anticipados	20.833		20.833
Total activos corrientes	481.485		481.485
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Bienes de Propiedad Planta y Equipo	73.186		73.186
Depreciación Acumulada	-10.493		-10.493
Total Propiedad Planta y Equipo Neto	62.693		62.693
OTROS ACTIVOS			
Activos Amortizables	66.607		66.607
Inversiones Proyectos CP	6.195		6.195
Activos Largo Plazo	181.345		181.345
Total Otros Activos	254.147		254.147
TOTAL ACTIVOS	798.326		798.326
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	3.855		3.855
Otras Cuentas por Pagar	1.050	32.668	33.718
Obligaciones Fiscales	4.778		4.778
Gastos Acumulados por Pagar	3.507		3.507
Total Pasivos Corrientes	13.189		45.857
PASIVO LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar Socios	782.668	32.668	750.000
Total Pasivos LP	782.668		750.000
TOTAL PASIVOS	795.857		795.857
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	2.000		2.000
Resultados Ejercicios Anteriores	9		9
Resultado Ejercicio Económico 2005	460		460
Total Patrimonio de los accionistas	2.468		2.468
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	798.326		798.326
		60.931	60.931

SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Equivalentes de Caja	3	901
Cuentas por Cobrar	4	7.589
Otras Cuentas por Cobrar	5	443.543
Inventarios	6	2.378
Importaciones en Tránsito	7	6.241
Pagos Anticipados	8	20.833
Total activos corrientes		<u>481.485</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	
Bienes de Propiedad Planta y Equipo		73.186
Depreciación Acumulada		-10.493
Total Propiedad Planta y Equipo Neto		<u>62.693</u>
OTROS ACTIVOS		
Activos Amortizables	10	66.607
Inversiones Proyectos CP	11	6.195
Activos Largo Plazo	12	181.345
Total Otros Activos		<u>254.147</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>798.326</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	13	3.855
Otras Cuentas por Pagar	14	33.718
Obligaciones Fiscales	15	4.778
Gastos Acumulados por Pagar	16	3.507
Total Pasivos Corrientes		<u>45.857</u>
PASIVO LARGO PLAZO		
Cuentas por Pagar Socios	17	750.000
Total Pasivos LP		<u>750.000</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>795.857</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social		2.000
Resultados Ejercicios Anteriores		9
Resultado Ejercicio Económico 2005	18	460
Total Patrimonio de los accionistas		<u>2.468</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>798.326</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	NOTAS	
Ventas	19	502.058
(-) Costo de Ventas	20	<u>425.274</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		76.783
 (-) Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	21	131.063
Gastos de Ventas	22	<u>72</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		-54.352
 (-) Egresos no Operacionales	23	523
(+) Ingresos no Operacionales	24	<u>56.504</u>
 RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTOS		1.630
(-) Participación Laboral	25	246
(-) Impuesto a la Renta	26	925
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>460</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

	NOTAS	
FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad del Ejercicio		460
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Impuesto a la Renta Causado	26	925
Provisión Participación Utilidades	25	246
Depreciaciones		10.165
Amortización Acumulada		533
Ajustes		<u>-57.519</u>
TOTAL		-45.650
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar		24.800
Otras Cuentas por Cobrar		-639.631
Inventario		1.920
Importaciones en Tránsito		-6.241
Pagos Anticipados		-16.883
Cuentas por Pagar		3.855
Otras Cuentas por Pagar		-16.280
Obligaciones Fiscales		3.155
Gastos Acumulados por Pagar		<u>2.451</u>
TOTAL		<u>-642.834</u>
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-688.024
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de Propiedad Planta y Equipo		-702.531
Inversiones Proyectos CP		-264.480
Activos Largo Plazo		<u>-29.527</u>
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-996.538
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por Pagar Largo Plazo		<u>1.684.496</u>
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		1.684.496
VARIACIÓN NETA DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		<u>-66</u>
Caja y Equivalente de Caja al Principio del Año		<u>967</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		901

Ver Notas a los Estados Financieros

SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio	2.000
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u>2.000</u>

RESULTADOS EJERCICIOS ECONÓMICO 2004

Saldo al Inicio	9
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u>9</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	2.009
Utilidad del ejercicio	<u>460</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>2.468</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

NOTA 1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La Sucursal de Compañía Extranjera fue constituida el 13 de Agosto de 2003, bajo la denominación de SOCIEDAD INDUSTRIAL INSTRUMENTATION INC. con el objeto social de la prestación de servicios de asesoría y estudios completos para obras y proyectos de ingeniería de cualquier con valor agregado, comercialización, importación, exportación, suministro de toda clase de equipo necesario para el desarrollo, la implementación y la ejecución de obras y proyectos de ingeniería, entre otras actividades.

La constitución de la Sucursal fue aprobada por la Superintendencia de compañías según Resolución N. 03.Q.I.J.3175 del 27 de agosto de 2003 y está legalmente inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a) Preparación de los Estados Financieros.-

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

b) Ingresos y Costos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

c) Inventarios.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no exceden a los valores de mercado.

d) Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2004 más las adiciones del ejercicio económico 2005 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Vehículos	20%
Equipo Electrónico y Procesamiento de datos	33%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica Quito	100
Banco Pichincha	801
TOTAL	901

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes Locales	7.589
TOTAL	7.589

De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Industrial Instrumentation Inc. no se ha acogido a la disposición anterior y no ha calculado la provisión para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

CxC Ing. Iván Álvares	470
CxC (Asig. Fonfos Byron)	388
CxC (Ing. Fidel Álvarez)	1.566
CxC (Asig. Fonfos Arq. Nito)	15.348
Revocatoria Banco Pichincha	1.100
*CxC Proteas Facturación	424.378
Anticipo Proveedores	295
TOTAL	443.543

* El saldo de esta cuenta corresponde a valores pendientes de cobro por venta de activos fijos y reembolso de gastos facturados en diciembre de 2005

En el Estado de Situación Financiera Auditado se reclasificaron 28.262,50USD desde la cuenta importaciones en tránsito por tratarse de préstamos realizados a Proteas del Sol Andino

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de productos	2.378
TOTAL	2.378

La empresa no realizó la constatación física de inventarios al 31 de diciembre de 2005. La empresa está planificando cumplir con este procedimiento de control durante el ejercicio económico 2006

NOTA 7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Importaciones en Tránsito	6.241
TOTAL	6.241

En el Estado de Situación Financiera Auditado se reclasificaron 28.262,50USD a la cuenta por cobrar Proteas del Sol por tratarse de préstamos realizados a esta empresa durante el ejercicio económico 2005.

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Retenciones en la fuente 1%	5.300
Crédito Fiscal IVA	15.533
TOTAL	20.833

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	39.708
Aumentos	703.931
Disminuciones	670.782
Depreciación del Periodo	10.164
TOTAL	62.693

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-04	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31-dic-05
Terrenos		380.000	380.000	0
Equipo de trabajo	1.400		1.400	0
Edificios		289.382	289.382	0
Instalaciones y Adecuaciones	1.200	152		1.352
Maquinaria y Equipo		1.745		1.745
Vehículos	33.734	30.857		64.590
Equipo Electrónico y Procesamiento de datos	2.599	1.796		4.396
Equipo de Oficina	98			98
Muebles y Enseres	1.005			1.005
TOTAL	40.036	703.931	670.782	73.186

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-04	DEP. DEL PERIODO		SALDO AL 31-dic-05
		AUMENTOS	DISMINUCIONES	
Instalaciones y Adecuaciones	20	177		197
Vehículos		8.725		8.725
Equipo Electrónico y Procesamiento de datos	178	1.152		1.330
Equipo de Oficina	1	10		11
Muebles y Enseres	129	100		230
TOTAL	328	10.164	0	10.493

NOTA 10. ACTIVOS AMORTIZABLES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costos Gastos Preoperacionales	24.531
Costos de Constitución	2.668
*Otros Activos Diferidos	46.324
*Amortización Acumulada	-6.916
TOTAL	66.607

* El saldo de esta cuenta corresponde a una parte de los gastos y costos del ejercicio económico 2004, que fueron diferidos sin un concepto técnico; a mi criterio, estos rubros debieron haber formado parte de los resultados de la compañía. Como hecho subsecuente, el registró se realizó

^La empresa no calculó la amortización correspondiente al ejercicio económico 2005 de los gastos preoperacionales, lo que generó una inconsistencia contable. El importe del error asciende a un monto de 5.582,58USD.

NOTA 11. INVERSIONES PROYECTOS CP

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Personal	3.161
Bienes y Servicios	837
Mantenimiento	221
Publicidad	378
Insumos Fertilizantes	228
Otros	1.366
Material eléctrico	4
TOTAL	<u>6.195</u>

NOTA 12. ACTIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Promin	180.545
Garantías	800
TOTAL	<u>181.345</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a fondos invertidos en la exploración y explotación minera, en Guayabo provincia del Oro.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores	3.855
TOTAL	<u>3.855</u>

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otras Cuentas por Pagar	1.918
Generl Pipe Service	1.800
*CxP Ing. Iván Álvarez	30.000
TOTAL	<u>33.718</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos recibidos del Ing. Iván Álvarez actual Gerente General de la Empresa, no se han calculado intereses y no se han establecido plazos de pago.

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Impuesto a la Renta por Pagar	925
IVA en ventas	4
Retenciones en la fuente por Pagar	1.495
Retenciones de IVA por Pagar	2.353
TOTAL	<u>4.778</u>

* Ver nota 26

NOTA 16. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte Personal y Patronal	639
Fondo de Reserva	737
Nómina por Pagar	1.520
Décimo Tercer Sueldo	84
Décimo Cuarto Sueldo	90
Bono de Responsabilidad	141
Bono escolar	50
*15% Participación Utilidades	246
TOTAL	<u>3.507</u>

* Ver Nota 25

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

CxP Ing. Antonio Gambini	750.000
TOTAL	<u>750.000</u>

Esta deuda no genera intereses y no se han establecido plazos de pago.

NOTA 18. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Utilidad antes de participación Laboral e Impuestos	1.630
(-) 15% Participación trabajadores	246
Utilidad después de participación laboral	1.384
(+) Gastos no deducibles	2.317
Utilidad gravable	3.948
(-) 25% Impuesto a la Renta	925
*UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>460</u>

NOTA 19. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Tarifa 12%	475.653
Ventas Tarifa 0%	26.405
TOTAL	<u>502.058</u>

NOTA 20. COSTO VENTAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo Productos vendidos	318.223
Compras	107.052
TOTAL	<u>425.274</u>

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Personal	50.906
Bienes y Servicios	30.039
Mantenimiento	2.532
Impuestos	623
Otros	32.466
* Depreciaciones y Amortizaciones	10.719
Gastos no deducibles	2.317
Afiliaciones	1.461
TOTAL	<u>131.063</u>

* El saldo de esta cuenta se encuentra subvaluado en 5.582,58USD, según nota 10.

NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Publicidad y Propaganda	72
TOTAL	<u>72</u>

NOTA 23. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costos Financieros	523
TOTAL	<u>523</u>

NOTA 24. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otros Ingresos	56.504
TOTAL	<u>56.504</u>

NOTA 25. PARTICIPACIÓN LABORAL

Cálculo de la provisión de la para participación laboral para el año 2004

Utilidad antes de Participación Laboral e Impuestos	1.630
Porcentaje de Cálculo	<u>15%</u>
Participación trabajadores	246

NOTA 26. IMPUESTO A LA RENTA

Cálculo de la Provisión del Impuesto a la Renta para el año 2004

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	1.630
(-) Participación Laboral	246
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1.385
(+)Gastos no Deducibles	2.317
Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>3.702</u>
Porcentaje de Cálculo de Impuesto a la Renta	25%
Impuesto a la Renta	925