

CONSTRUCTORA Y SUMINISTROS EN GENERAL ESPINOZA ZÚÑIGA S. A. CONSUGEZ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. OPERACIONES Y ESTORNO ECONOMICO

CONSTRUCTORA Y SUMINISTROS EN GENERAL ESPINOZA ZÚÑIGA S. A. CONSUGEZ es una compañía americana que tiene por objeto principal el diseño, construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas. La compañía fue constituida en la ciudad de Chiclayo, Perú, mediante escritura pública celebrada el junio 16 de 2004.

El 17 de abril del año 2012, según escritura pública de aumento de capital y reforma del estatuto de la compañía, aumentó su capital suscrito por S/5,200,000, otorgada ante el notario representante municipal de la ciudad Chiclayo, provincia de Tarma, Perú, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. SC-43-DIC-G-120004061 el 28 de agosto del 2012.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

La preparación de los presentes estados financieros en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. La opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a sufrir de sus efectos finales.

A continuación se describe las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de la preparación. Los estados financieros de CONSUGEZ S. A., corresponden al estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y equivalentes de efectivo. Constituyen saldos disponibles en fondos de caja general, caja chica y en cuentas corrientes en Bancos locales, las mismas que se contabilizan registradas a la moneda local que es el dólar norteamericano.

Provisión para cuentas incobrables. El saldo de la provisión para cuentas incobrables ha sido determinado en base a la información realizada por la administración de la entidad.

Activos financieros - cuentas por cobrar y documentos por cobrar. Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento a 30 y 60 días plazo, sin intereses y son registradas a su valor nominal.

Activos fijos. Son presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden el valor neto de realización.

Propiedades, planta y equipos. Se contabilizan registradas al costo de adquisición, más 6. El costo de propiedades se depreció de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, equipos y edificios de oficina, equipos de comunicación, mobiliario de oficina y otros activos; 7 para equipos de computación y software; y 5 para vehículos.

Las mejoras y mejoras que aumentan significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que las disminuciones correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumentan o extienden la vida útil de los activos se registran directamente en gastos.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Son registradas a su valor nominal.

Impuestos. El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagos corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente. Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pago de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando los tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Impuesto diferido. Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas 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 pago por impuesto diferido se reconoce generalmente para todos las diferencias temporarias impositivas. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se aplicarán sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Aportación patronal y contribución por jubilación. El monto de los beneficios definidos (jubilación patronal y contribución por jubilación) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costo de Crédito Actuarial Proyectado, con suposiciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias o pérdidas acumuladas se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en sus resultado integral en los casos que apliquen.

Participaciones a terceros - Están sujetadas de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% para participación a trabajadores.

Impuesto a la Renta - De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio del año 2012, fue del 21% sobre la utilidad imponible.

Reversión de impuestos de Ingresos - Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en que se generan dichos ingresos.

Costos y gastos - Se registran al costo histórico y 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 que se conocen.

Transacciones con partes relacionadas - Las transacciones son con partes relacionadas, documentadas en un acta de parte, y se efectúan de acuerdo con los requisitos políticos y/o principios legales como se indican a continuación:

1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.

2) Por excepción, aquellas partes y las transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dictadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), específicamente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, o más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de circulación por porcentaje de capital o porción de participaciones, transa en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1) Cuando una persona natural o societaria, denominada "A" no es el Equidat, realiza el 50% o más de las ventas o compras de bienes, servicios o otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, denominada "B" en el país."

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen principalmente lo siguiente:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Bancos	0.00	19,650.00
Caja chica	2.68	0.00
Otro	10.50	0.00
Sub-total	105.58	19,650.00

El total líquido se descuenta de libre disponibilidad

El saldo de la cuenta bancaria al 31 de diciembre del 2012, es de \$61,978.61, de los cuales evidenciamos cheques pendientes de cobrar por \$70,808.04. A la fecha de cierre de la auditoría los montos ya han sido efectivizados.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de los activos financieros, fueron como sigue:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Cartera	65,608.30	72,450.80
Empleados	12,665.76	0
Otro	3,626.08	0
Sub-total	78,890.14	72,450.80

Los activos financieros a cobrar por cobrar comerciales, representa la facturación por servicios de diseño, instalación y mantenimiento de instalaciones eléctricas, con vencimientos promedio de 30 días, a partir de la fecha de emisión de la factura. La compañía no presenta provisión para clientes incobrables en el año 2012.

Durante el año 2012, no hay crecimiento de la provisión para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de inventarios, están representados principalmente por computadores, alambres, breakers, cables de distintos diámetros, cajas, coders, conectores, grapas, papeles, tuberías, uniones y otros materiales fineros.

Los inventarios se encuentran libres de gravamen y no están dados en garantía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los activos por impuestos corrientes, son como sigue:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
IVA Compras	8,257.27	8.80
Crédito tributario IVA	1,783.69	7,335.12

Retenciones IVA	271.69	1,164.01
Otros	0.00	0.00
Sub-total	10,242.65	8,492.15

Cédula tributaria, representa principalmente saldo a favor de la equidad correspondiente a las retenciones en la fuente generadas en el año 2012, que pueden ser utilizadas como crédito tributario de impuesto a la renta.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, propiedades, planta y equipos se detallan en como sigue:

	—Diciembre 31—	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Vehículos	40,030.73	14,922.15
Terrenos	28,000.00	0.00
Muebles y enseres	14,100.00	5,520.00
Equipos de computación	1,240.53	647.55
Herramientas	624.25	0.00
Equipos de oficina	420.00	0.00
Construcciones en curso	21,656.88	0.00
Sub-total	124,072.46	21,090.00
(-) depreciación acumulada	(17,427.69)	(12,617.70)
Saldo final del año	106,644.77	8,472.30

El movimiento de la cuenta propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	8,472.30	6,367.97
Adquisiciones	117,987.38	14,922.15
Gastos por depreciación	(4,825.99)	(12,617.70)
Saldo final del año	121,633.69	8,472.30

Adquisiciones, correspondiente principalmente a compra de dos vehículos por \$53,149, compra de un terreno por \$28,000, obra en curso por \$21,656 y muebles y enseres por \$4,380.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, otros activos no corrientes, corresponden principalmente lo siguiente:

Anticipos e provisiones por \$5,677, y a construcciones por \$11,366 liquidadas en enero del 2013.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	—Diciembre 31—	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	91,517.91	93,597.40
Anticipos de clientes	24,352.42	90,352.66
Total	115,870.33	183,950.06

Proveedores locales, al 31 de diciembre del 2012, incluyen facturas pendientes de pago por compra de materiales, tales como: materiales de pintura, tablas de distribución, luminarias, cables, conductos, cajas, alambres, cables, alambre y otros materiales que sirven para el servicio de diseño, construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas, principalmente a (MORILLAS, FERRAMUNDO, KILTON, y MARROTT). Estas transacciones han sido canceladas principalmente a la fecha del presente informe.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012, los beneficios a empleados por pagar son como sigue:

	—Diciembre 31—	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales		
Fondo de reservas	229.72	0.00
Participación a trabajadores	12,452.68	1,075.02
Total	12,682.40	1,075.02

Participación a trabajadores representa el 15% sobre la utilidad netaable determinada entre los ingresos por ventas menos los costos y gastos, de acuerdo a la metodología en el Código Laboral.

11. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, los impuestos corrientes por pagar se presentan como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
IVA por pagar	\$ 891,38	9,09
Retenciones en la fuente	1,463,25	0,00
Impuesto a la renta	2,685,56	4,182,29
Total	<u>\$ 4,939,19</u>	<u>4,191,29</u>

Impuesto a la renta, corresponde al impuesto del 27% a pagar del año 2012.

Impuesto al valor agregado (IVA), corresponde a procedido el mes de diciembre del 2012, cancelado en enero del 2013.

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, otros pasivos corrientes, se presentan como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Obligaciones con el IESS	2,428,95	
Anticipos de clientes	31,75	
Total	<u>2,460,70</u>	

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012, las provisiones por beneficios a empleados (OCTUBRO 2011) sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Jubilación patronal	7,124,70	5,604,94
Beneficio por despido	1,068,16	1,061,16
Total	<u>\$ 8,192,86</u>	<u>6,666,10</u>

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	7,568,16	0,00
Provisiones	3,556,76	2,566,10
Pagos	(8,001)	0,00
Saldo final del año	<u>\$ 11,922,86</u>	<u>2,566,10</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía efectuó la provisión para jubilación patronal y beneficencia por despido, en base al estudio actuarial preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Ingresos	<u>1,118,186,34</u>	<u>917,210,84</u>

El comportamiento del costo de ventas durante los años 2012 y 2011, se como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	<u>669,153,79</u>	<u>704,018,23</u>

Las ventas netas por servicios de mantenimiento e instalaciones de redes eléctricas y electrónicas de TV Cable durante el año 2012, se aproximadamente en relación al año anterior en \$603,973,70; lo cual representa el 118,31%. Habiéndose obtenido un margen de rentabilidad en el año 2012 del 83,39% y en el año 2011 un 88,44%.

El costo de ventas, como durante el año 2012, presentó un aumento del 117,34% en relación al año 2011.

15. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales durante los años 2012 y 2011, se encuentran confirmados como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Saldo	117,570.70	99,257.06
Menos: obras acumuladas	93,703.08	0.00
Seguros	12,246.71	7,252.55
Gastos de gestión	9,856.74	10,344.21
Gastos varios	11,444.17	9.00
Otros incrementos	118,900.00	71,032.28
Total	<u>365,167.72</u>	<u>187,695.10</u>

Los gastos administrativos en el año 2012 ascendieron en \$178,976.67, que equivale a un 54.34% con relación al año 2011. Este aumento se atribuye principalmente a otros regímenes de contribuciones de miembros de obras, bonos extra, servicios médicos y otros gastos relacionados con el mantenimiento.

16. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2012, el patrimonio de los accionistas se encuentra controlado por un único ente particular:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la entidad está constituido por 6,000 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una, todas ordinarias e irrevocables (Anexo 3).

Resultados de años anteriores – En el año 2012, los resultados acumulados comprenden año 2010 por \$4,610.00 año 2011 por \$13,547.00.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Durante el año 2012, la compañía efectuó los ajustes a NIIF los cuales fueron registrados en el patrimonio de la compañía de la siguiente manera:

	(Dólares)
Patrimonio Inicial	7,260.16
Ajustes:	
Obligaciones financieras	70,000.48
Provisiones por beneficios a empleados	(7,355.76)
Otros	(600.40)
Total patrimonio a NIIF	<u>24,604.14</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta se varió para el año 2012 en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 12% sobre utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales, residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en países fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos de impuestos a la renta.

También, a partir del año 2010, se debe considerar como imponible a la renta mínima, el valor del impuesto, el cual resulta de la suma acumulada del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.20 de exoner y gastos deducibles.

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones del impuesto por las obligaciones tributarias que surgen mensualmente con la autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, entre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía respalda todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, así como pudiendo existir algunas de estas transacciones que la parte final de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

La determinación del impuesto a la renta para los años 2012 y 2011, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores	92,349.87	20,200.30
Menos: 15% de Participaciones para trabajadores	<u>(13,852.48)</u>	<u>3,071.84</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	78,497.39	17,128.45
Menos: Otros temas exentos	(0.00)	(0.00)
Más: Gastos no deducibles	0.00	0.00
Más: Gastos imputables para generar ingresos exentos	0.00	0.00
Menos: Acreditaciones pendientes años anteriores	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Utilidad Gravable	29,467.38	(17,430.12)
Porcentaje de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta causal	<u>18,054.40</u>	<u>4,183.28</u>

La determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de acuerdo a la declaración de impuestos a la renta de la compañía, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(U.S. Dollars)	
Impuesto a la renta causal	18,054.40	4,183.28
Menos: Anticipo detallado correspondiente al ejercicio fiscal		
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(12,296.23)	(4,166.74)
Menos: Impuestos a la salida divisas		
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(1,164.01)	0.00
Saldo a pagar	<u>1,600.06</u>	<u>18.54</u>

Aspectos tributarios del código de trabajo de la producción - Con fecha 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del registro oficial No. 251, el código orgánico de la producción, comercio e inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

La reducción progresiva en los impuestos potenciales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 20% para el año 2011, 23% para el año 2012, y 22% a partir del año 2013.

La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en igual al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y optimización de los ingresos del Estado - El 24 de noviembre del 2010, se promulgó en el suplemento del registro oficial No. 283 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

Los ganhos relacionados con vehículos cuyo valor supera \$55,000, en la base de datos del Sistema de Rentas Internas (SRI), serán no deducibles en la parte al referido valor.

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 3%. Por presunción se recabará acción generada de este incremento al ser de dinero en el exterior y se establece como objeto de impuesto al pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en Panamá. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que contra en el litigio que establece el comité de política tributaria y que son utilizados en procesos productivos, pueden ser usados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se gravará en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

18. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

Año terminado	Índice de
Diciembre 31	inflación anual
2010	3.3%
2011	2.6%
2012	4.2%

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER 2008-0165 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro oficial # 321 de Abril del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a \$1,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo del Precio de Transferencia, y, si el monto es superior a los \$5,000,000 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencias. La compañía no está obligada a presentar dicho informe.

20. EVENTO POSTERIOR

Hasta el 1 de enero del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 27, 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

COMPAÑIA DE SERVICIOS