Notas Explicativas

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONSTRUCCIONES E INGENIERIA AMBIENTAL S.A. CONSINGAMSA

31/12/2011

#

CONSINGAMSA

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Nota	Página
Información general	1	2
Bases de Elaboración y Políticas contables significativas	2	3-8
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	9
Impuestos	4	10-12
Instrumentos financieros	5	13-14
Patrimonio	6	15-17
Ingresos	7	18
Costos y gastos por su naturaleza	8	19
Aprobación de los estados financieros	9	20
Detalle de Estados Financieros		21

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Anexo 1 Estado de Situación Financiera	22-23
Anexo 2 Estado de Resultados Integrales	24
Anexo 3 Estado de Cambio del Patrimonio	25
Anexo 4 Estado de Flujo de Efectivo	26

CONSINGAMSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

Consingamsa, es una compañía anónima constituida el 22 de febrero del 2011en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudadela Abel Gilbert, solar 6, manzana: A – 46.

La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con la actividad de Consultoría en Medio Ambiente.

Las políticas contables que utiliza la compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no tiene personal, la gerencia general y sus socios se encuentran planificando el incremento de sus actividades y de personal operativo y administrativo en lo que va del año 2012.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. BASES DE ELABORACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento[1] - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de CONSINGAMSA al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF para Pymes.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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 definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de CONSINGAMSA comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminados el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.3.2 ***Impuestos diferidos*** - El 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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

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

2.3.3 ***Impuestos corrientes y diferidos*** - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), 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.

2.4 ***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 ***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.

2.5.1 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.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original.

Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la sección 29 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	30 - 40
Vehículos	6 - 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	12
Equipos de computación	5 - 7
Mejoras a propiedades arrendadas	8 - 10
Planta y equipo	12 - 15
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada) ó las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral**.**

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados

utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.7.2 ***Participación a trabajadores*** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 ***Reconocimiento de Ingresos*** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Sección 23.

2.8.1 ***Prestación de servicios por actividades de consultoría en medio ambiente*** - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen a medida que las consultorías de medio ambiente se realicen, por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por actividades de consultorías en medio ambiente se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación del estudio, determinado como la proporción del tiempo total estimado que haya transcurrido al finalizar cada período señalado en cada estudio.

2.8.2 ***Activos intangibles generados internamente - desembolsos pro investigación y desarrollo*** - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

2.8.3 ***Método de amortización y vidas útiles*** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida

útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Ítem	Vida útil (en años)
Registros sanitarios	5
Patentes	10 - 20
Marcas comerciales	20
Licencias	20

2.9 ***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.

2.10 ***Costos por préstamos*** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.11 ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*** - Las cuentas por pagar comerciales 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera: ver Nota 2.3

	… Diciembre 31,…		Enero 1,
	2011	2010	2010
	(en miles de U.S. dólares)		
Efectivo y bancos	820	0	0
Inversiones temporales			
Sobregiro bancario	(0)	(0)	(0)
Saldos de efectivo y bancos incluidos en un grupo de activos mantenido para la venta	0	0	0
Total	820	0	0

4. IMPUESTOS[2]

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue: ver Nota 2.3.1

	… Diciembre 31,…		Enero 1,
	2011	2010	2010
	(en miles de U.S. dólares)		
Activos por impuesto corriente:			
Retenciones en la fuente			
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	0	0	0
Total	0	0	0
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar **(1)**	5	0	0
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	0	0	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	0	0	0
Total	5	0	0

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución (25% para el año 2010) y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización (15% para el año 2010).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2011	2010
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	20	0
Amortización de pérdidas tributarias **(1)**		
Gastos no deducibles	0	0
Ingresos exentos	(0)	(0)
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	0	0
Utilidad gravable	20	0
Impuesto a la renta causado	5	0
Anticipo calculado **(2)**	0	0
Impuesto a la renta cargado a resultados[3]	0	0
Impuesto a la renta diferido	0	0
Total	5	0

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2011, la Compañía fue creada, por lo tanto, la compañía no generó ningún pago de anticipo de impuesto a la renta.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24%.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Riesgo de liquidez - El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha establecido para este año 2012 establecer un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Empresa.

Riesgo de capital – La Empresa gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El comité de gestión de riesgo de la empresa revisa la estructura de capital de la compañía.

El comité de gestión de riesgo. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros - El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- ***Mercado activo: precios cotizados*** **-** El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- ***Mercado no activo: técnica de valuación*** - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

Mediciones del valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera - La siguiente tabla proporciona un análisis de los instrumentos financieros que se miden luego del reconocimiento inicial al valor razonable, agrupados en Niveles que abarcan del 1 al 3 con base en el grado al cual se observa el valor razonable:

- Nivel 1 las mediciones del valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;

- Nivel 2 las mediciones del valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios); y

- Nivel 3 las mediciones del valor razonable son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

6. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	… Diciembre 31,…		Enero 1,
	2011	2010	2010
	(en miles de U.S. dólares)		
Capital social	800	0	0
Prima de emisión	0	0	0
Total	800	0	0

6.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US$1,00 valor nominal unitario al 31 de diciembre de 2011, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. [4]

6.2 Acciones ordinarias

	Número de acciones	Capital en acciones	Prima de emisión
		… (En miles de U.S. dólares)	
Saldo al 1 de enero de 2010	0	0	0
Cambios [describir]	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	0	0	0
Cambios [describir]	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	800	0

6.3 ***Prima de emisión*** - La prima de emisión es el precio adicional pagado sobre el valor nominal con el que se emiten las nuevas acciones para compensar el mayor valor que tienen las acciones antiguas existentes en el mercado y compensar a los accionistas por la dilución del valor de las acciones.

6.4 Reservas.

Reserva Legal **-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Legal[5] **-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Revaluación de Inversiones - Representa las ganancias y pérdidas acumuladas que surgen de la valuación de las inversiones disponibles para la venta que han sido designadas al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Se enviarán a resultados cuando se realicen. Los saldos acreedores no podrán ser capitalizados.

6.5 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero1, 2010
	… (En miles de U.S. dólares).		
Utilidades retenidas - distribuibles	0	0	0
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	0	0	0
Reservas según PCGA anteriores:			
Reserva de capital	1	0	0
Reserva por valuación	0	0	0
Reserva por valuación de inversiones	0	0	0
Total	1	0	0

6.5.1 Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

7. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones - ver Nota 7 es como sigue:

	2011	2010
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	0	0
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	100	0
Total	100	0

7.1 Los saldos de las siguientes cuentas surgen de las actividades por los servicios prestados.

8. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA.

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue ver Nota 8:

	2011	2010
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	80	0
Gastos de ventas	0	0
Gastos de administración	0	0
Otros gastos	0	0
Total	80	0

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2011	2010
	(en miles de U.S. dólares)	
Cambios en inventarios de productos terminados y construcciones en proceso	0	0
Consumos de materias primas y consumibles	0	0
Seguros	0	0
Costos de distribución	0	0
Costos de publicidad	0	0
Gastos de mantenimiento	0	0
Gastos por depreciación y amortización	0	0
Gastos por beneficios a los empleados	0	0
Honorarios y servicios	0	0
Costos de consultoría	80	0
Impuestos	0	0
Otros gastos	0	0
Total	80	0

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia de la Empresa (Directorio) en febrero 16 del 2012 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Empresa, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

CONSINGAMSA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ANEXOS DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2011

Contenido	Página
Estado de situación financiera – Anexo. 1.	**22-23**
Estado de resultado integral – Anexo. 2.	**24**
Estado de cambios en el patrimonio – Anexo.3.	**25**
Estado de flujos de efectivo – Anexo 4.	
Alt 1 - Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	**26**

Abreviaturas

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US$	U.S. dólares

CONSINGAMSA

ANEXO. 1.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVOS	**Diciembre 31, 2011**	**2010**	**Enero 1, 2010**
	(en miles de U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo[6]	820	0	0
Total Activos Corrientes	**820**	**0**	**0**
TOTAL	820	0	0

CONSINGAMSA

ANEXO. 1.

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Diciembre 31, 2011**	**2010**	**Enero 1, 2010**
	(en miles de U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos corrientes	5	0	0
Total pasivos corrientes	5	0	0
PATRIMONIO:			
Capital social	800	0	0
Prima de emisión	0	0	0
Reserva legal	1	0	0
Reserva de revaluación de propiedades	0	0	0
Reserva de revaluación de inversiones	0	0	0
Utilidades del ejercicio	14	0	0
Total patrimonio	815	**0**	**0**
TOTAL	**820**	**0**	**0**

María Leonor Suarez Astudillo
Gerente General

Nelzon Aviles Vicente Pazmiño
Contador General

CONSINGAMSA

Alternativa 1

ANEXO. 2.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	2011	2010
	(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS	100	0
COSTO DE VENTAS	80	0
MARGEN BRUTO	20	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	20	0
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	0	0
Diferido	0	0
Total	0	0
UTILIDAD DEL AÑO [7]	20	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	**20**	**0**

María Leonor Suarez Astudillo Gerente General	Nelzon Vicente Aviles Pazmiño Contador General

CONSINGAMSA

ANEXO. 3.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	Capital social	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva de revaluación de inversiones	Utilidades retenidas	Patrimonio atribuible a los Propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total
Saldos al 1 de enero de 2010	0								0
Utilidad (pérdida) del año									
Pago de dividendos									
Otro resultado integral del año	.	.	.			.		.	
									0
Saldos al 31 de diciembre de 2010	0								
Utilidad (pérdida) del año						14			14
Pago de dividendos									
Otro resultado integral del año	.	.	.	.		.		.	
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	--------	1	------	------	14	--------	-------	815

Maria Leonor
Suarez Astudillo
Gerente General

Nelzon Vicente
Aviles Pazmiño
Contador General

ANEXO. 4.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011	2010
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	100	0
Pagos a proveedores y a empleados	(80)	0
Intereses pagados	0	0
Impuesto a la renta	0	0
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	20	0
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos financieros	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Adquisición de propiedades, planta y equipo	0	0
Precio de venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Adquisición de propiedades de inversión	0	0
Precio de venta de propiedades de inversión	0	0
Adquisición de activos intangibles	0	0
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos y otros pasivos financieros	0	0
Dividendos pagados a los propietarios	(0)	0
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	(0)	0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(0)	0
Saldos al comienzo del año	100	0
SALDOS AL FIN DEL AÑO	20	0