

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio Económico 2011

INFORMACION GENERAL

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A., es una sociedad anónima inscrita en la Superintendencia de Compañías con expediente N°140296 y está sujeta a fiscalización por dicha Superintendencia. Además, PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A, fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 11 de Julio de 2011, con capital 100% extranjero sus accionistas de nacionalidad Venezolana, la compañía se dedicara a las actividades de construcción de obras civiles de manera directa e indirecta a nivel nacional.

La dirección de su domicilio principal es en la Ciudadela los Ceibos av. 2da 602 y Calle Primera – Calle Tercera.

1. Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

a. Base de Presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de de Contabilidad (IASB). Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Internacionales de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) en el cual se establece que las Compañías que fueren constituidas a partir del año 2011 iniciará como base de preparación de sus estados financieros, bajo las Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio Económico 2011

b. Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

c. Estimación para Cuentas de Cobro Dudoso

La estimación para cuentas de cobro dudoso se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados, la que se determina con base al análisis de las cuentas vencidas y experiencia crediticia de los clientes, y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

d. Cargos Diferidos

La Compañía ha diferido los gastos de constitución para amortizarlos por el método de línea recta en un plazo de cinco años y las pólizas de seguros y reaseguros contra todo riesgo de la compañía, están a un año plazo por lo que se hace cargos mensuales cumpliendo con el principio del devengado.

e. Instalaciones, Maquinarias y Equipos (Propiedad Planta y Equipo)

Las instalaciones, maquinarias y equipos están registradas al costo y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Computación	33%
Enseres y Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las instalaciones, maquinarias, Vehículos y equipos de computación se reconocen como un gasto cuando se incurren.

f. Participación de los Empleados en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio Económico 2011

g. Provisión para Impuesto a la Renta –

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía tendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto.

h. Reconocimiento de Ingresos

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la consideración adeudada, a los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

i. Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

(3) Efectivo y Equivalente de Efectivo (Caja y Bancos)

Detalle del efectivo en caja bancos es el siguiente:

	<u>2011</u>
Bancos Nacionales	US\$ 0.00

Los saldos en el banco al momento de su conciliación se registran un sobregiro el cual de acuerdo a las normas contables se debe reconocer como un pasivo.

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio Económico 2011

(4) Cuentas Por Cobrar

El siguiente es el movimiento de las cuentas por cobrar el saldo que se demuestra a continuación corresponde a las ventas realizadas en diciembre del 2011 y que se recuperan el mes de enero del 2012, dentro del periodo no se registran incumplimientos de pagos en los plazos establecidos con nuestros clientes.

Cuentas por cobrar de retenciones de IVA de nuestros clientes la misma que podrá solicitar devolución cuando por cualquier circunstancia evidente se presuma que el crédito tributario resultante no podrá ser compensado con el IVA causado dentro de los seis meses inmediatos siguientes, el sujeto pasivo podrá solicitar al Director Regional o Provincial del Servicio de Rentas Internas la devolución o la compensación del crédito tributario originado por retenciones que le hayan sido practicadas. La devolución o compensación de los saldos del IVA a favor del contribuyente no constituyen pagos indebidos y, consiguientemente, no causarán intereses.

Impuesto al Valor AgregadoEl saldo de impuesto al valor agregado (IVA) - crédito tributario corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de activos fijos, materias primas y suministros utilizados en la construcción o prestación de servicios en la actividad de la Compañía.

Cuentas por Cobrar

		2011
Cuentas por cobrar clientes	US\$	157.647,46
(-) Deterioro Cuentas Por Cobrar	US\$	-1.576,47
		<u>156.070,99</u>
Créditos Fiscales		
Retenciones en la Fuente - Clientes	US\$	11.822,69
Retenciones de IVA - Clientes	US\$	27.874,91
IVA Crédito Tributario	US\$	15.511,81
		<u>55.209,41</u>
Cuentas por Cobrar Otros		
Banco Guayaquil (Pago Capital Social)	US\$	250,00
		<u>211.530,40</u>

(5) Propiedad Planta y Equipos (Instalaciones, Vehículos, Maquinarias y Equipos)

El detalle y movimiento de las instalaciones, vehículos, maquinarias y equipos por el año que termino el 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio Económico 2011

Activos Fijos		2011
Activos Fijos Depreciables		
Vehículos	US\$	77.170,89
Muebles y Enseres	US\$	12.746,20
Otros Muebles y Enseres	US\$	6.217,42
		<u>96.134,51</u>
Depreciación Acumulada		
Depreciación Acumulada Vehículos	US\$	-2.126,89
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	US\$	-326,35
Depreciación Acumulada Otros Muebles y Enseres	US\$	-620,19
		<u>-3.073,43</u>
TOTAL		<u>93.061,08</u>

La compañía no ha realizado disminuciones en el ejercicio fiscal todo lo que se registra son adquisiciones para la Instalación de la empresa y los accionistas.

6. Deuda a Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía registra cuentas por pagar a proveedores locales que corresponden a los avances de la obra por un valor de US\$ 132.615,53 dólares americanos y un sobregiro bancario por 374,86 que se debe reconocer como un pasivo para la correcta presentación de los estados financieros.

7. Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 24%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y el monto reinvertido se destina a la adquisición de maquinarias y equipos nuevos o activos relacionados con investigación y tecnología para la actividad productiva, la compañía no procederá a la reinversión de utilidades.

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio Económico 2011

El movimiento del impuesto a la renta por pagar por el año que terminaron el 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Impuesto a la Renta	17.910,42
(-) Retenciones en la fuente	11.822,69
Impuesto por Pagar	6.087.63

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por el ejercicio impositivo del 2011 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

8 Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Otras Cuentas y Gastos Acumulados		2011
Retenciones en la fuente 1%	US\$	1.322,09
Retenciones en la fuente 2%	US\$	5,58
Retenciones en la fuente 8%	US\$	113,05
Retenciones de IVA 30%	US\$	4.260,11
Retenciones de IVA 100%	US\$	169,55
Cuentas por pagar - Visa Internacional	US\$	1.036,87
Total		<u>6.907,25</u>

9. Cuentas Por pagar A los Accionistas (Pasivo a Largo Plazo).

Al 31 de diciembre del 2011 se registra como una deuda a largo plazo las cuentas por pagar a los accionistas que se originaron por inicio de la inversión y constitución de la compañía en su primer año de labores, su clasificación como deuda a largo plazo se da en que no se ha establecido fecha para la cancelación a los accionistas la misma que se hará en medida a la liquidez de la compañía el valor al momento del cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 es por US\$ 92.502,31 dólares americanos.

10. Patrimonio de los Accionistas.

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social de la compañía esta constituido por 1000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1,00 lo cual se ha pagado el 25% y el 75% pendiente de pago, de cada una, respectivamente.

11 Restricción a las Utilidades

La Ley de Compañías de la República del Ecuador establece para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber perdidas en las operaciones. De acuerdo a los estatutos de la Compañía corresponde a la Junta General de Accionistas determinar el porcentaje que se destinará a reserva legal.

12 Impuesto a la Renta

Conciliación Tributaria.

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta, fueron las siguientes:

Utilidad Gravable	74.626,74
Impuesto a la Renta estimado 24%	17.910,42 (nota 7)

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un “anticipo mínimo a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, las utilidades del ejercicio que se reinviertan (aumento de capital) tendrán una reducción de un

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio Económico 2011

10% en la tarifa de impuesto. La Compañía en los años 2011 aplicó la tarifa corporativa del 24% de impuesto a la renta.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente al año 2011, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que puedan surgir no serán significativas.

Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2011 y 15 de Marzo de 2012 fecha de elaboración de este 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.

Sra. Alicia Márquez
Gerente General

CPA. Daice Herrera
Contadora