

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

INFORMACION GENERAL

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A., es una sociedad anónima inscrita en la Superintendencia de Compañías con expediente el 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.

Base de Presentación de los Estados Financieros

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 fueron constituidas a partir del año 2011 iniciará como base de preparación de sus estados financieros, bajo las Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen los efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

1. Estimación de reservas para clientes de dudoso cobro
2. Vida útil de Vehículos, Muebles y Enseres y Equipos

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año se incluye en la base contable de Provisiones.

Principales Políticas Contables

1. 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.

2. 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 irre recuperables.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemáticas de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su cartera.

3. 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,

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

maquinarias, Vehículos y equipos de computación se reconocen como un gasto cuando se incurren.

4. 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.

5. Impuesto sobre las Ganancias

El gasto de impuesto sobre la renta lo representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido. El gasto de impuesto sobre la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente, y utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La Compañía determina el impuesto sobre la renta diferido de acuerdo con la Sección 29 de las NIIF para Pymes, Impuesto a las ganancias, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base en las tasas de impuesto que se espera serán aplicables a la utilidad gravable en el año en que las diferencias temporales serán recuperadas o canceladas. El efecto sobre los activos diferidos por cambios en las tasas de impuesto se reconoce en resultados del año en el cual entran en vigencia.

Un impuesto diferido activo se reconoce solamente hasta el monto que es probable que estén disponibles utilidades futuras con las cuales compensarlo. La gerencia de la Compañía considera que los estimados de rentas fiscales futuras son razonables y suficientes para realizar el impuesto diferido reconocido.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar.

El impuesto sobre la renta diferido pasivo se reconoce por cualquier diferencia temporal imponible que surjan a la fecha de los Estados Financieros.

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
Notas a los Estados Financieros 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

6. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios económicos en los contratos de construcción han sido transferidos al comprador del servicio o contratante y se han podido medir fiablemente a la culminación del contrato y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la consideración adeudada, a los costos asociados o por las posibles incidencias de costos adicionales.

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo (Caja y Bancos)

Detalle del efectivo en caja bancos es el siguiente:

	2012	2011
Banco Internacional	59,359.25	-

8. Inversiones A Corto Plazo

Las inversiones a corto plazo con pago de intereses al vencimiento son como sigue:

	2012	2011
Inversion a Corto Plazo FR	10,000.00	-

9. 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 2012 y que se recuperan el mes de enero del 2013, dentro del periodo no se registran incumplimientos de pagos en los plazos establecidos con nuestros clientes.

	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes	53,913.73	157,647.46
(-) Provision Incobrables	(1,576.47)	(1,576.48)

10. Otra Cuentas por Cobrar:

Las otras cuentas por cobrar es como sigue:

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
 Notas a los Estados Financieros 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2012	2011
Sergio Maldonado	700.00	-
Codemersa	179.40	-
Illingworth & Asociados	425.00	-
→	1,304.40	-

11. Cuentas por cobrar Iva en Compras e Importaciones y de retenciones de IVA en la fuente.-

Las retenciones de Iva de nuestros clientes la misma que podrá solicitar devolución cuando por cualquier circunstancia evidente se presume 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, al 31 de diciembre de 2012 se encuentra una solicitud de devolución de iva según numero de tramite 109012012117944 ingresado el 08 de Octubre de 2012..

	2012	2011
Credit Tributario pagado en Compras 12%	73.46	15,511.81
Credit Tributario Ret Iva en Fte Ventas	102,248.54	27,874.91
→	102,322.00	43,386.72

12. Crédito Tributario por Impuesto corriente:

El crédito tributario por impuesto sobre la renta es producto de las retenciones en la fuente por facturación emitida por avances de obra en contratos de construcción y es como sigue: (Nota 19)

	2012	2011
Credit Tributario Ret Imp Rta en Fte 1%	21,742.38	11,822.69

13. Inventarios de Materiales.

Inventario de materiales es como sigue:

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
 Notas a los Estados Financieros 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2012	2011
Inventario de Materiales y Suministros	10,622.38	-
→	10,622.38	-

14. Servicios y Otros Pagos Anticipados:

Los pagos anticipados están compuestos por las pólizas de seguro contra todo riesgo de los bienes y es como sigue:

	2012	2011
Poliza de Seguros	2,918.66	2,685.22
→	2,918.66	-

15. 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 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
Instalaciones	3,350.00	-
Muebles y Enseres	15,455.80	12,746.20
Maquinarias y Equipos	51,191.66	-
Equipo de Computacion	2,607.77	-
Vehiculos y Equipos Transporte	76,775.89	77,170.89
Otros Activos Fijos	6,217.42	6,217.42
Total de Activos Fijos	155,598.54	96,134.51
Depreciación Acumulada		
Depreciación Acumulada Instalaciones	(853.20)	(620.19)
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(1,715.76)	(326.35)
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	(426.60)	-
Depreciación Acumulada Equipo Computacion	(2,915.20)	-
Depreciación Acumulada Vehiculos	(18,706.25)	(2,126.89)
Total de Depreciacion	(24,617.01)	(3,073.43)
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS NETOS	130,981.53	93,061.08

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.

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
 Notas a los Estados Financieros 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

16. Deudas a Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la compañía registra cuentas por pagar a proveedores locales como sigue:

	2012	2011
Cuentas por pagar Locales	79,757.23	132,615.53
→	79,757.23	132,615.53

17. Obligaciones a Corto Plazo con Instituciones Financieras:

Las obligaciones con instituciones financieras están dadas en consumos con tarjetas de crédito y es como sigue para el 2012 y 2011:

	2012	2011
Sobregiro Bancario	-	374.86
Tarjeta de Credito	2,664.16	1,036.87
→	2,664.16	1,411.73

18. Impuestos Corrientes por pagar es como sigue:

Los impuesto corrientes están dados por las retenciones de impuestos retenidos en la fuente y es como sigue:

	2012	2011
Impuestos y Retenciones	2,456.95	5,870.38
→	2,456.95	5,870.38

19. Impuesto sobre las Ganancias

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23%. Dicha tasa se reduce al 13% 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.

El movimiento del impuesto a la renta por pagar por el año que terminaron el 31 de diciembre del 2012 es el siguiente: (nota 23)

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
 Notas a los Estados Financieros 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2012	2011
Impuesto a la Renta	37,790.03	17,910.42
Retenciones en la fte Cred Trib	(21,742.38)	(11,822.69)
Impuesto a la Renta a pagar neto	16,047.65	6,087.73

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 2012 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

20. Cuentas Por pagar A los Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la cuenta por pagar accionista registra abonos y queda como sigue:

	2012	2011
Cuentas por pagar - Accionistas	72,544.35	92,502.31
→	72,544.35	92,502.31

Patrimonio de los Accionistas.

21. 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. Al 31 de Diciembre de 2012 esta pagado el 100% del capital y se hace un aporte para aumento de Capital y es como sigue:

	2012	2011
Capital Social	1,000.00	1,000.00
Capital Suscrito y no pagado	-	(750.00)
Aporte a Futuras Capitalizaciones	12,500.00	-
→	13,500.00	250.00

22. Restricción a las Utilidades

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
 Notas a los Estados Financieros 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 pérdidas 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.

	2012	2011
Reserva Legal	5,671.63	-
→	5,671.63	-

23. 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: (Nota 19) y (Nota 12).

	2012	2011
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	163,485.06	74,626.74
(-) Imp A la renta 24%	37,927.10	17,910.42
Utilidad Despues de Impuestos	125,557.96	56,716.32

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 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

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
 Notas a los Estados Financieros 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

24. Ingresos por Contratos de Construcción.

Los Contratos firmados por Construcción son los mismos que fueron reconocidos como ingresos ya que al término del ejercicio económico estaban concluidos en su totalidad y sus costos pudieron ser estimados sin variaciones posteriores al cierre y es como sigue:

DETALLE DE LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCION TERMINADOS 100% EN EL MISMO EJERCICIO ECONOMICO

CONTRATANTE	CONTRATO	DOC	Monto Contrato	Avances 100%	Fechas
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST EN PLTA DE FRIO	2064	159,433.81	159,433.81	27-Jul-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST GLP-005-001 PIPERACK	995	415,594.40	214,084.00	26-Ene-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST GLP-005-001 PIPERACK	1085		201,510.40	16-Feb-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST GLP-006-12 PIPERACK	1236	668,688.80	222,848.60	14-Mar-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST GLP-006-12 PIPERACK	1448		242,333.00	24-Abr-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST GLP-006-12 PIPERACK	1542		203,507.20	25-May-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST GLP-015-012	3339	138,620.80	94,280.00	06-Dic-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST GLP-015-012	2947		35,580.80	01-Oct-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST GLP-015-012	3521		8,760.00	14-Dic-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST LINEA CONTRA INCENDIO	2419	48,975.29	48,975.29	03-Ago-12
CONSORCIO GLP ECUADOR	CONST PLTA ALMACENAJE	1814	141,677.18	141,677.18	22-Jun-12

TOTAL DE CONTRATOS DE CONSTRUCCION EJECUTADOS

1,572,990.28

25. Costos y Gastos Por Naturaleza.

Un resumen de los costos y gastos operacionales reportados en los estados financieros, es como sigue:

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SMARTDESIGN S.A.
 Notas a los Estados Financieros 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2012
COSTOS DE AVANCES DE OBRA	
Contratos de Construccion	1,360,873.06
Alquiler de Maquinaria	2,287.50
Materiales	1,572.70
Servicios de Soldadura	38,202.00
TOTAL DE COSTOS	1,402,935.26
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	129,471.01
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	1,532,406.27

26. Ingresos Ordinarios

Los Ingresos están dados por todos los contratos de servicios de Construcción y otros que al cierre del ejercicio estaban terminados en un 100% y es como sigue:

INGRESOS POR AVANCES OBRAS	31.12.2012	31.12.2011
Contratos de Construccion	1,572,990.28	634,856.10
Servicio Procura Gerencia Proyecto	31,500.00	-
Alquiler de Maquinaria	33,202.50	-
Materiales	3,724.57	-
Movilizacion y Desmovilizacion	4,000.00	-
Servicios de Soldadura	49,878.00	-
Total Ingresos	1,695,295.35	634,856.10

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta Correspondiente al año 2012, 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 2012 y 31 de Marzo de 2013 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.


 ALICIA ALEJANDRA MARQUEZ MONTEROLA
 GERENTE GENERAL


 CPA. Daice Herrera