

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador
Estados Financieros
31 de diciembre de 2011

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Mobiliario y equipos
 - (2.7) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.8) Impuestos
 - (2.9) Reconocimiento de ingresos
 - (2.10) Reconocimiento de gastos
 - (2.11) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.12) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
 - (2.13) Gestión de capital
- (3) Adopción de las Normas internacionales de Información Financiera NIIF
- (4) Administración de riesgo financiero
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Principales contratos de consultoría
- (7) Efectivo
- (8) Cuentas por cobrar
- (9) Mobiliario y equipos
- (10) Cuentas por pagar
- (11) Impuestos por pagar
- (12) Capital social
- (13) Aspectos tributarios
- (14) Transacciones y saldos con relacionadas
- (15) Negocio en marcha
- (16) Eventos posteriores

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

(1) Información general

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores, es la sucursal en Ecuador de la compañía Suiza Lombardi S.A., Ingenieri Consulenti, empresa legalmente constituida en la ciudad de Berna, capital de la Confederación Suiza.

El establecimiento de la sucursal en Ecuador fue protocolarizado mediante escritura pública otorgada ante el notario quinto del Cantón Quito, mediante resolución número 09.Q.I.J.2069 dictada por el Intendente de Compañías de Quito con fecha 20 de mayo de 2009, e inscrita en el registro mercantil del mismo Cantón, bajo el número 018223 con fecha 21 de mayo de 2009.

El objeto social de la Sucursal es administrar uno o más estudios de asesoramiento, diseño y dirección de trabajos en el campo de la ingeniería, en particular para instalaciones hidroeléctricas, obras subterráneas, mecanismo de bobinas, obras de carreteras, ferroviarias y de construcción, obras e instalaciones para la protección del ambiente, la depuración de las aguas, al igual que el tratamiento y la eliminación de los residuos.

La sucursal podrá de igual manera ser activa en campos afines como la arquitectura, geotécnica-geología, ingeniería mecánica y eléctrica, física de las construcciones y del impacto ambiental.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

De tal forma los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2011.

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento (continuación)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Sucursal, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En 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 diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 5.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos financieros

Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Sucursal ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

2.6 Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Sucursal como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El mobiliario y equipos se depreció mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

| | Años |
|-----------------------|-------------|
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Equipo de computación | 3 |
| Software contable | 3 |

Retiro o venta de vehículo y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de vehículo y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año o en función del anticipo determinado el que sea mayor. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2010 es del 25%, y para el año 2011 del 24%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias 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 pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La sucursal no mantiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Sucursal y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

2.9 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

- **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Fecha de vigencia</u> |
|-----------------------|--|--------------------------|
| Enmienda a la NIC 1 | Presentación de las partidas del otro resultado integral | Julio 1, 2012 |
| Enmienda de la NIIF 9 | Diferimiento de la fecha de inicio de su aplicación obligatoria | Enero 1, 2015 |
| NIIF 7 | Nuevos requerimientos de información en relación activos financieros | Julio 1, 2011 |
| NIC 12 | Impuestos diferidos (Recuperación de activos subyacentes, derogación de la SIC 21) | Enero 1, 2012 |
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados | Enero 1, 2013 |
| NIIF 11 | Acuerdo conjuntos | Enero 1, 2013 |
| NIIF 12 | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades | Enero 1, 2013 |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable | Enero 1, 2013 |
| CINIIF 20 | Costo de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto | Enero 1, 2013 |
| Enmienda de la NIC 32 | Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros | Enero 1, 2014 |
| NIC 19 | Beneficios a empleados: Presenta cambios en el tratamiento de los planes de beneficios definidos | Enero 1, 2013 |

La administración de la Sucursal, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sucursal.

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Sucursal. Los objetivos de la Sucursal en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para la casa matriz.

La Sucursal maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para su casa matriz.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales Financieras – NIIF por las compañías y entes que se encuentren bajo vigilancia de este organismo de control.

En función de la resolución citada, la Sucursal preparó los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. A partir del 1 de enero de 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la aplicación de la NIIF, la Sucursal definió como su período de transición a las NIIF en el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2010.

La aplicación de la NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondiente al año 2010.

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros;

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF. (Continuación)

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2010, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2011.

Para la preparación de los estados financieros, existen algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

La Sucursal no ha determinado ajuste a la fecha de transición y período de transición considerando que la Sucursal:

- No tiene mobiliario y equipos, representativos.
- No tiene Activos tampoco Pasivos con impactos futuros por cambios de costos o gastos.
- No tiene Inventarios.
- No tiene Activos ni Pasivos diferidos, los pasivos son valores fijos a cobrarse o a pagarse según contratos establecidos con Lombardi S.A. Ingenieros Consultores.
- Los gastos mensuales, actualmente son los fijos, Gastos Luz, Teléfono, Arriendo, Internet, Honorarios de Representación.
- En cuanto al personal solo la contadora bajo Honorarios.

(4) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Sucursal que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte del apoderado general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

(4) Administración del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Sucursal.

La política que mantiene la Sucursal es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del apoderado general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Sucursal, quién define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

▪ **Riesgo de tipo de cambio**

La Sucursal no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

(5) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

(5) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2011, la Sucursal, no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario y equipo.

5.2 Vida útil de mobiliario y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Sucursal revisa la vida útil estimada de mobiliario y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(6) Principales Contratos de consultoría

Consultoría para el diseño del proyecto hidroeléctrico Toachi Pilatón

Con fecha 29 de mayo de 2009, se celebra el contrato de consultoría para el diseño del proyecto hidroeléctrico Toachi-Pilatón, entre la compañía Lombardi S.A. Ingenieros Consultores y la compañía contratante Hidrotoapi S.A. por un monto de US\$ 1.497.500,00, con un plazo de ejecución de ciento ochenta días, establecido mediante escritura pública No 8851 otorgada ante el notario décimo sexto del Cantón Quito.

El proyecto hidroeléctrico Toachi-Pilatón es una obra hidroeléctrica pública que comprende la construcción de dos centrales de generación que aprovechan los caudales de los ríos Toachi y Pilatón, siendo la empresa contratante Hidrotoapi S.A. la concesionaria del proyecto.

(6) Principales Contratos de consultoría (Continuación)

Consultoría para el diseño del proyecto hidroeléctrico Toachi Pilatón

Luego de efectuado el trabajo de consultoría al que se refiere el contrato la compañía presentó en el mes de enero de 2010 el informe final de consultoría de dicho proyecto, informe elaborado con el objetivo de presentar toda la historia de los servicios de consultoría ejecutados por parte de la firma entre los cuales comprende un resumen de las principales obras que componen el proyecto, las bases contractuales, una descripción de los servicios de consultoría, la participación del personal de la consultora, los datos económicos, entre otras.

Contrato de consultoría para la “actualización y complementación de los estudios de factibilidad y diseños definitivos del proyecto hidroeléctrico Chespi”

En la ciudad de Quito con fecha 26 de junio de 2009, se celebra el contrato de consultoría para la Actualización y complementación de los estudios de factibilidad y diseños definitivos del proyecto hidroeléctrico Chespi, entre la compañía Hidro Equinoccio HEQ S.A. y la asociación LPC Chespi, del cual forma parte Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador y otras dos compañías. El plazo de duración del contrato es de 300 días a partir de la suscripción del acta de inicio. El monto total del contrato de consultoría es de US\$ 3.338.523,00 a ser desembolsados por parte del contratante de acuerdo al cronograma de pagos establecido en 3 etapas, al final de la cuales la consultora presentara el informe final de todas las actividades realizadas durante el estudio.

Contrato de consultoria 69-2011 para diseño básico, diseño definitivo, diseño de detalle para el túnel de carga de la central hidroelectrica pucara de la unidad de negocios Hidroagoyan-Celec EP.

En la ciudad de Baños de Agua Santa a los 12 días del mes de diciembre del 2011, la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC E.P celebra el contrato con el objeto de redacción del diseño básico, del diseño definitivo y del diseño de detalle de los trabajos de reparación del túnel de la central Pucará el plazo del presente contrato de servicios de consultoría a través de un informe final, en el plazo de 12 meses contados a partir del 1 de noviembre del 2011. El monto total del contrato por servicios de consultoría es de US\$ 855.000,00 a ser desembolsados un anticipo del 30% el valor de US\$ 256.500,00. El monto total del contrato será cancelado mediante pagos trimestrales y el anticipo será amortizado durante el tiempo de vigencia del contrato.

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

(7) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y al 1 de enero de 2009 es como sigue:

| | Diciembre 31 | | Enero 1 |
|--------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 2011 | 2010 | 2010 |
| Caja | US\$ 1.431,77 | US\$ 361,35 | US\$ 1.156,01 |
| Bancos | <u>33.208,68</u> | <u>48.176,69</u> | <u>401.307,25</u> |
| | US\$ <u>34.640,45</u> | US\$ <u>48.538,04</u> | US\$ <u>402.463,26</u> |

(8) Cuentas por cobrar

El saldo al 31 de diciembre 2011, se refiere a valores por garantía de servicios para nuevos proyectos

El saldo al 31 de diciembre de 2010, se refiere a los valores pendientes de cobro correspondientes a los servicios de consultoría del proyecto hidroeléctrico Chespi (Nota 6)

(9) Mobiliario y equipos

Un detalle del mobiliario y equipos de la compañía al 31 de diciembre de 2011, 2010, y al 1 de enero de 2010 es como sigue:

| | Diciembre 31 | | Enero 1 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 2011 | 2010 | 2010 |
| Equipo de oficina | US\$ 2.614,21 | US\$ 2.614,21 | US\$ 2.614,21 |
| Muebles y enseres | 542,90 | 542,90 | 542,90 |
| Equipo de computación | 11.572,00 | 11.572,00 | 11.572,00 |
| Software de computación | 1.030,00 | 1.030,00 | 1.030,00 |
| (-) Depreciación acumulada | <u>(10.764,64)</u> | <u>(6.185,53)</u> | <u>(1.511,52)</u> |
| | US\$ <u>4.994,47</u> | US\$ <u>9.573,58</u> | US\$ <u>14.247,59</u> |

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador**Notas a los estados financieros****(9) Mobiliario y equipos (Continuación)**

El movimiento del mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2011, 2010, y al 1 de enero de 2010 es como sigue:

| | Diciembre 31 | | Enero 1 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 2011 | 2010 | 2010 |
| Saldo al Inicio del año | US\$ 9.573,58 | US\$ 14.247,59 | US\$ - |
| Mas (Menos): | | | |
| Adiciones | - | - | 15.759,11 |
| Depreciación del año | <u>(4.579,11)</u> | <u>(4.674,01)</u> | <u>(1.511,52)</u> |
| Saldo al final del año | US\$ <u>4.994,47</u> | US\$ <u>9.573,58</u> | US\$ <u>14.247,59</u> |

(10) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2010, corresponde a valores pendientes de pago con la casa matriz Lombardi S.A. Suiza.

(11) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2011, 2010, y al 1 de enero de 2010 es como sigue:

| | Diciembre 31 | | Enero 1 |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 2011 | 2010 | 2010 |
| Retenciones en fuente por pagar | US\$ 877,75 | US\$ 742,52 | US\$ 8.216,88 |
| Retenciones de IVA por pagar | 633,23 | 396,25 | 1.107,20 |
| IVA en ventas por pagar | - | 25.588,72 | 73.953,68 |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>4.613,76</u> | <u>16.352,47</u> | <u>20.325,91</u> |
| | US\$ <u>6.124,74</u> | US\$ <u>43.079,96</u> | US\$ <u>103.603,67</u> |

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

(11) Impuestos por pagar (Continuación)

Determinación del impuesto a la renta

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2011, 2010, y al 1 de enero de 2010 es como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| (Pérdida) Utilidad antes de impuestos | US\$ (40.351,67) | US\$ 88.104,18 |
| (+) Gastos no deducibles | <u>28.278,57</u> | <u>37.342,10</u> |
| (=)(Pérdida) Utilidad gravable | (12.073,10) | 125.446,28 |
| 24%-25% Impuesto a la renta | US\$ - | US\$ 31.361,57 |
| Anticipo determinado ejercicio | 4.613,76 | - |
| Impuesto a la renta causado | 4.613,76 | 31.361,57 |
| Impuesto a Pagar | - | 16.352,47 |
| (-)Retenciones | (1.663,59) | 15.009,10 |
| (-)Anticipado | <u>(335,85)</u> | - |
| Impuesto a la renta por pagar | 2.614,32 | 16.352,47 |
| Anticipo determinado para próximo año | 761,35 | 4.613,76 |

(12) Capital social

El capital asignado para la Sucursal es de US\$ 8.000,00 el cual se encuentra de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías.

(13) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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.

(13) Aspectos tributarios (Continuación)

- 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.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.
- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos en función de los listados que emita el Comité de Política Tributaria.
- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde le exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

(14) Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

| 2011 | | |
|----------------------|-----------|---------|
| Compañía | Ventas | Compras |
| Consorcio LPS Chespi | 52.000,00 | - |

| 2010 | | |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Compañía | Ventas | Compras |
| Lombardi S.A. Ingegner Consulenti | - | 254.360,00 |
| Consorcio LPC Chespi | 254.103,83 | - |

(15) Negocio en marcha

Los estados financieros, la que describe que al 31 de diciembre de 2011, las pérdidas acumuladas son de US\$ 40.351,67 y de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías que establece en el Art. 406. "El Superintendente de Compañías podrá cancelar el permiso de operación concedido a una compañía extranjera que tenga sucursal en el Ecuador, en los siguientes casos: "numeral 3, "Si la sucursal registrare pérdidas de más del 50% del capital asignado, y no se lo aumentare dentro del plazo concedido por el Superintendente". Situación por la cual la Sucursal se encuentra en el riesgo de empresa en marcha, si no logra con resultados positivos compensar la pérdida obtenida en el ejercicio fiscal 2011. La Sucursal con la finalidad de solventar el riesgo de empresa en marcha ha establecido las estrategias y políticas siguientes:

Considerando que:

- El día 12 del mes de diciembre del año 2011, Lombardi S.A. Ingenieros Consultores, Sucursal Ecuador, firmó con la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC E.P. el CONTRATO DE CONSULTORÍA 69-2011 PARA EL TÚNEL DE CARGA DE LA CENTRAL HIDROELÉCTRICA PUCARÁ DE LA UNIDAD DE NEGOCIOS HIDROAGOYÁN-CELEC E.P. (monto contractual de US\$ 855.000,00).

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

(15) Negocio en marcha (Continuación)

- Las actividades para dicho proyecto ya se habían empezado en el mes de octubre de 2011, según se indica en el numeral 6.01.1 ALCANCE DE LOS TRABAJOS.
- El plazo del Contrato es de 12 meses contados a partir del 1 de noviembre del 2011, según se indica en el numeral 8.01 PLAZO.
- Para los trabajos iniciales de dicho proyecto se efectuaron varios gastos (costos de las garantías, pasajes aéreos para visitas de los técnicos, gastos de estadía de algunos técnicos especialistas) que constituyen la mayoría del monto que al cierre del año 2011 se indica como pérdida.

Es muy importante mencionar que:

- El día 03 de enero de 2012 se recibió el anticipo del 30% del monto total sobre el mencionado Contrato de Consultoría lo que equivale a US\$ 256.500,00.

Y por lo tanto:

- Siendo que, parte de ese monto cubre los gastos iniciales sobre dicho proyecto, se considera que la pérdida del ejercicio no representa una preocupación para la gestión de la Sucursal Ecuador y será recuperada en la gestión del año 2012.

(16) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS VALORES MÁS RELEVANTES EN EL INFORME ECO. DEL AÑO 2011

| | | | |
|---------------|--|---|--------------|
| NOTA 1 | Seguros contratados para nuevos proyectos para 2012 | | |
| | RIESGO ASEGURADO | N° | Valor |
| | Garantía los servicios de diseño básico, diseño definitivo de la reparación del túnel de la central PUCARÁ | BUEN USO DE ANTICIPO 17603 | 8.340,68 |
| | Garantía los servicios de diseño básico, diseño definitivo de la reparación del túnel de la central PUCARÁ | FIEL CUMPLIMIENTO DEL CONTRATO 27134 | 1.393,62 |
| NOTA 2 | El saldo se mantiene hasta la terminación del Proyecto en Consorcio CHESPÍ | | 56.250,00 |
| NOTA 3 | Saldo de proveedores | | |
| | El valor, es un giro por parte de Suiza para cubrir los gastos que se presentaron para la adquisición de nuevos Proyectos | Este valor se devolvió en ene - 2012 | 4.994,00 |
| NOTA 4 | El resultado obtenido para el año 2011, se debe en particular a gastos para las observaciones de las investigaciones y los impactos que injerían en los diseños del Proyecto CHESPÍ etapa III, que se entregará a finales del mes de Marzo-2012, adicionalmente los gastos de viaje de los señores directivos para la coordinación y terminación del proyecto indicado. Por otro lado, se ha gestionado en la obtención de nuevos proyectos para el 2012 . | | |


 Alicia Chinchin
 Registro 01052 170333331-8
 Contadora

