

**CONSULEGIS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**



**CONSULEGIS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidenses

NEC 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"

Q Av. Amazonas 477 y Robles, Of. 720

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 503

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

**Consulegis S.A.**

Guayaquil, 22 de junio del 2012



### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Consulegis S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Consulegis S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al

A los señores Accionistas de:  
**Consulegis S.A.**  
Guayaquil, 22 de junio del 2012

efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Consulegis S.A. al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.*

Número de Registro en las  
Superintendencias de  
Compañías: SC-RNAE-2-760



*Vladimir Niama*

Vladimir Niama A.  
Socio  
No. de Registro: 44619

**CONSULEGIS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2011	2010	Pasivo y Patrimonio	Referencia a Notas	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	140,919	95,447	Porción corriente de deuda a largo plazo	9	63,719	58,212
Cuentas por cobrar				Cuentas por pagar			
Clientes	4	95,409	57,015	Proveedores		10,495	27,701
Compañías relacionadas	13	34,695	20,270	Compañías relacionadas y accionistas	13	112,364	119,022
Reembolsos por cobrar		20,921	18,088	Otras	10	302,192	214,260
Otras cuentas por cobrar	5	179,384	192,651			425,051	360,983
Impuestos por cobrar	6	68,443	128,908	Pasivos acumulados			
		398,852	416,932	Impuestos por pagar	12	112,697	111,456
Menos - Provisión para cuentas incobrables	12	( 4,788)	( 3,845)	Beneficios sociales	12	47,590	43,525
		394,064	413,087			160,287	154,981
Total activo corriente		534,983	508,534	Total del pasivo corriente		649,057	574,176
<b>ACTIVO FLUJO - NETO</b>	7	502,022	425,708	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	9	138,239	194,065
<b>OTROS ACTIVOS</b>	8	7,741	76,551	Deuda a largo plazo		14,760	14,760
				Desahucio	12	152,999	208,825
				Total del pasivo		802,056	783,001
				<b>PATRIMONIO (según estados adjuntos)</b>		242,690	227,792
Total del Activo		1,044,746	1,010,793	Total del pasivo y patrimonio		1,044,746	1,010,793



Referencia a Nota	2011	2010	
Cuentas de orden	16	245,417	279,186

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

*Fernando Cisneros Velásquez*  
Ab. Fernando Cisneros Velásquez  
Representante Legal

*Katherine Cedeño Sánchez*  
Ing. Katherine Cedeño Sánchez  
Contadora

M

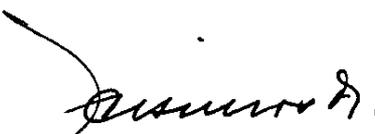
**CONSULEGIS S.A.**

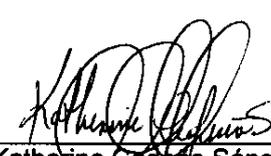
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos			
Servicios		3,129,575	2,645,774
Total ingresos		<u>3,129,575</u>	<u>2,645,774</u>
Gastos			
Administración		( 2,902,739)	( 2,437,547)
Financieros		( 17,057)	( 20,685)
Total gastos		<u>( 2,919,796)</u>	<u>( 2,458,232)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		209,779	187,542
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	( 31,467)	( 28,131)
Impuesto a la renta	11	( 63,503)	( 53,650)
Utilidad neta del año		<u>114,809</u>	<u>105,761</u>



Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ab. Fernando Cisneros Velásquez  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Katherine Cedeño Sánchez  
 Contadora

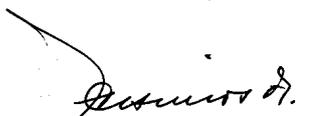
**CONSULEGIS S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	De Capital		
Saldos al 1 de enero del 2010	41,000	14,650	12,745	53,636	122,031
Utilidad neta del año				105,761	105,761
Reserva Legal		5,850		( 5,850)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	41,000	20,500	12,745	153,547	227,792
Pago de dividendos sobre utilidades (1)				( 99,911)	( 99,911)
Utilidad neta del año				114,809	114,809
Saldos al 31 de diciembre del 2011	41,000	20,500	12,745	168,445	242,690

(1) Pendiente de aprobación a través de Junta General de Accionistas.

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ab. Fernando Cisneros Velásquez  
Representante Legal

  
Ing. Katherine Cedeño Sánchez  
Contadora



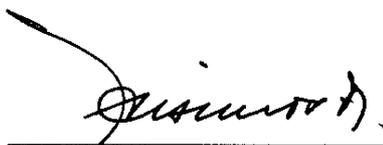
**CONSULEGIS S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2011	2010
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		114,809	105,761
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	7	39,659	35,942
Provisión para cuentas incobrables	12	943	571
Amortización de seguros		-	632
Amortización de otros activos		15,961	-
Provisión para desahucio, neta de pagos		-	14,760
		<u>171,372</u>	<u>157,666</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		18,080	166,447
Gastos pagados por anticipado y otros		-	( 632)
Documentos y cuentas por pagar		64,068	( 139,868)
Pasivos acumulados		5,306	( 37,108)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>258,826</u>	<u>146,505</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	7	( 25,527)	( 16,529)
Adiciones de otros activos	8	( 37,597)	( 70,540)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>( 63,124)</u>	<u>( 87,069)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de Dividendos a Accionistas		( 99,911)	-
Disminución de obligaciones bancarias		( 50,319)	( 56,728)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>( 150,230)</u>	<u>( 56,728)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		45,472	2,708
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		95,447	92,739
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>140,919</u>	<u>95,447</u>



Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ab. Fernando Cisneros Velásquez  
Representante Legal

  
Ing. Katherine Cedeño Sánchez  
Contadora

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**NOTA 1 - OPERACIONES**



La Compañía fue constituida el 26 de enero de 1999 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Compañía de Consulegis S.A, mediante resolución No. 99-2-1-1-0000222 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de febrero de 1999.

La Compañía tiene como objeto la asesoría y prestación de servicios en materias jurídicas y contables.

**Déficit en el capital de trabajo -**

El alto endeudamiento y carga financiera devengada por los pasivos contraídos principalmente con sus compañías relacionadas para financiar capital de trabajo, han incidido significativamente en la situación financiera de la empresa, generando que al cierre del 2011 exponga un déficit en el capital de trabajo por US\$114,074 (2010: US\$65,642). Para revertir tal situación, los accionistas van a tomar medidas con respecto a la liquidez en libros de la empresa, ya que en la realidad no existe dicha iliquidez, porque las cuentas por pagar corresponden a los mismos accionistas. Con lo cual, la Administración de la Compañía considera que existen expectativas que le permitirán generar los flujos necesarios para cubrir el indicado déficit.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

**c) Cuentas por cobrar Clientes -**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por el servicio prestado en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año. (Véase Nota 12).

**d) Activos fijos -**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica o valor recuperable.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**e) Provisiones -**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**f) Beneficios sociales de largo plazo - Bonificación por desahucio -**

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se deben determinar anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio. La administración ha efectuado la provisión para este beneficio aplicando su mejor estimado, el efecto de este asunto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto. Véase Nota 12.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**g) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**h) 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 impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció 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 la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registro como Impuesto a la Renta causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente. Ver Nota 11.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa del impuesto a la Renta, iniciando en 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

**i) Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos que la Compañía ha registrado en las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.



**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**j) Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios. Las ventas de servicios, se reconocen cuando la Compañía presta los mismos al cliente, el cliente ha aceptado el servicio y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

**k) Bienes recibidos en arrendamiento mercantil -**

Los cargos originados en contratos de arrendamiento mercantil son imputados a los resultados con base en su devengamiento. Durante el 2011, la Compañía imputó a los resultados del ejercicio US\$289 (2010: US\$1,210) por dicho concepto, correspondientes a contratos de arrendamiento mercantil de equipos de computación. La Compañía registró estos activos en el rubro activo fijo al valor de los cánones de arrendamiento.

La Compañía hizo uso de la opción de compra al finalizar el plazo del contrato a un precio de US\$3,452 y descuento de US\$2,733 por pago oportuno durante los plazos que venció en septiembre del 2011.

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de los cánones de arrendamiento mercantil pendientes de pago, ascendía a US\$6,840.

**l) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".**

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de Consulegis S.A., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como Consulegis S.A. deberán elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Consulegis S.A., al 31 de diciembre del 2011 deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad -IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.



**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para dar cumplimiento a esta la Resolución del 2008, Consulegis S.A. a la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de junio del 2012) se encuentra en proceso de determinar los efectos a registrar al 1 de enero del 2012.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja chica	1.050	1.050
Bancos locales	131.042	64.527
Banco del exterior	<u>8.827</u>	<u>29.870</u>
Total	<u>140.919</u>	<u>95.447</u>

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detallan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terminal Aeroportuaria Guayaquil S.A	15.416	1.208
Polebrook Internacional Inc.	11.802	-
Storeocean S.A.	9.164	3.888
Agricominsa S.A.	8.800	13.200
Banco Del Bank	7.920	-
Nestle Ecuador	6.526	-
Delcorp S.A.	5.605	275
Cientes B. Promerica AFA	3.503	3.185
Industrial Surindu S.A.	3.046	-
Citikold S.A.	2.430	-
Marurisa S.A.	2.338	2.984
Consortio Puerto Limpio	1.601	2.509
Valango S.A.	279	5.726
Ing. Juan Carlos Abad Freire	-	8.400
Lawcorp S.A.	-	5.407
Otros menores	<u>16.979</u>	<u>10.233</u>
	<u>95.409</u>	<u>57.015</u>

**NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

(Véase página siguiente)



**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo a proveedores:		
Tew Cardenas	15.000	15.000
Sr. René Jalil	18.383	18.383
XCM Legal S.A.	16.800	16.800
Fabrizio Peralta	14.490	14.490
Diselcorp S.A.	11.363	11.363
Ab. Gonzalo Jaramillo	7.233	7.233
Goner S.A.	7.000	7.000
Otros	<u>5.273</u>	<u>9.821</u>
	95.542	100.090
Otros anticipos por cobrar	78.542	86.502
Empleados	<u>5.300</u>	<u>6.059</u>
	<u><u>179.384</u></u>	<u><u>192.651</u></u>

**NOTA 6 - IMPUESTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de impuestos por cobrar se encuentran conformados por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones de IVA	-	35.788
Crédito tributario IVA 12%	16.799	36.132
Retenciones en la fuente de años anteriores	3.338	8.831
Retenciones en la fuente del periodo	<u>48.306</u>	<u>48.157</u>
	<u><u>68.443</u></u>	<u><u>128.908</u></u>

**NOTA 7 - ACTIVO FIJO**

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			%
Bienes inmuebles	512.579 (1)	512.579 (1)	5
Equipos de computación	80.812	59.862	33
Muebles y enseres	19.190	14.613	10
Instalaciones	112.925	6.519	10
Equipos de oficina	5.456	5.456	10
Equipos de comunicación	<u>501</u>	<u>501</u>	10
	731.463	599.530	
Menos - depreciación acumulada	<u>(229.441)</u>	<u>( 173.822)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u><u>502.022</u></u>	<u><u>425.708</u></u>	



**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al 1 de enero	425.708	445.121
Adiciones, netas (2)	25.527	16.529
Transferencias de otros activos (3)	106.407	-
Depreciación del año	( 55.620) ( 4)	( 35.942)
Saldos al 31 de diciembre	<u>502.022</u>	<u>425.708</u>

- (1) Bienes entregados en garantía en préstamos adquiridos por la Compañía. Ver Nota 9 (1). Adicionalmente se encuentran pignorados en garantía por obligaciones con el Banco Bolivariano bienes por US\$225,000 Ver Nota 17.
- (2) Durante el año 2011, las principales adiciones se efectuaron en el rubro equipos de computación por US\$20,950 y muebles y enseres por US\$4,577. Durante el año 2010, las principales adiciones se efectuaron en el rubro muebles y enseres por US\$10,834 y equipos de computación por US\$5,695.
- (3) Véase Nota 8 (1).
- (4) Incluye US\$15,961 correspondiente a la amortización del año de las instalaciones que forman parte del activo fijo desde el mes de abril del 2011 y que anteriormente formaban parte de los Otros Activos. Véase Nota 8.

**NOTA 8 - OTROS ACTIVOS**

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Adecuaciones a oficinas Las Cámaras (1)	-	70,763
Otros	<u>7,741</u>	<u>5,788</u>
	<u>7,741</u>	<u>76,551</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2011 las adecuaciones forman parte del activo fijo en el rubro instalaciones, desde el mes de abril del 2011 se encuentran en uso y están siendo amortizadas a 5 años.

**NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

(Véase página siguiente)



**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2011

<u>Institución bancaria o financiera</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Deuda a largo plazo</u>	<u>Valor total</u>
Fideicomiso Banco del Pacífico S.A. (1)	55.729	133.943	189.672
Banco Bolivariano S.A. (2)	7.990	4.296	12.286
	<u>63.719</u>	<u>138.239</u>	<u>201.958</u>

2010

<u>Institución bancaria o financiera</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Deuda a largo plazo</u>	<u>Valor total</u>
Fideicomiso Banco del Pacífico S.A. (1)	52.028	194.065	246.093
Banco Bolivariano S.A. (3)	6.184	-	6.184
	<u>58.212</u>	<u>194.065</u>	<u>252.277</u>

- (1) Corresponde a préstamo para financiar capital de trabajo con vencimiento en febrero del 2015 y que devenga un interés anual 6.52%. En garantía por esta obligación se encuentran hipotecadas las oficinas de la Compañía ubicadas en el Edificio Las Cámaras.
- (2) Corresponde a préstamo para financiar compra de equipos de computación con vencimiento en junio del 2013 y que devenga un interés anual de 9.63%.
- (3) Correspondía a crédito por arrendamiento mercantil de equipos de computación con vencimiento en septiembre del 2011, a una tasa de interés anual del 11.82%. Ver Nota 2 k).

**NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo por reembolso de gastos	19,748	12,732
Otras cuentas por pagar	63,490	29,173
Anticipo de clientes	121,734	128,741
Otras provisiones por pagar	97,220	43,614
	<u>302,192</u>	<u>214,260</u>



**NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

Los años 2009 a 2011 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Conciliación contable-tributaria -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	209.779	187.542
Participación a los trabajadores <(Nota 2 g)>	<u>(31.467)</u>	<u>(28.131)</u>
Utilidad después de participación laboral	178.312	159.411
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>86.285</u>	<u>55.190</u>
Base tributaria	264.597	214.601
Tasa Impositiva <Véase Nota 2 h)>	<u>24%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la Renta	<u>63.503</u>	<u>53.650</u>

- (1) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados.

**Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta -**

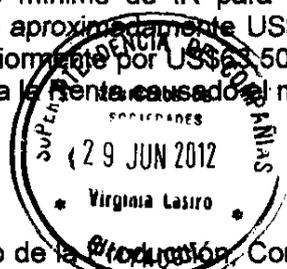
Durante el 2011 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de IR para el 2011, siguiendo las bases descritas en la Nota 2 h), ascendía a aproximadamente US\$18,373, monto que no supera el impuesto a la renta expuesto anteriormente por US\$63,503, por lo cual se incluye en el estado de Resultados como impuesto a la Renta causado el monto de US\$63,503.

**Otros asuntos**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la ~~Producción~~ <sup>Industria, Comercio e Inversiones</sup> que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

**Cambios en la legislación -**

**Salario mínimo sectorial:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.



CONSULEGIS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

**Compensación económica para el salario digno:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0005, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno del 2011, cuyo valor calculado es de US\$ 350,70 por mes.

La *compensación económica* se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

La liquidación para el pago de la compensación económica del año 2011 se hará hasta el 31 de diciembre de ese ejercicio y se pagará a los trabajadores hasta el 31 de marzo del año 2012 por una sola vez. Para el pago de esta compensación económica, el empleador destinará hasta el 100% de las utilidades correspondientes al año 2011. Si la totalidad del valor de las utilidades no alcanzare para cubrir el salario digno, dicha utilidad deberá repartirse de manera proporcional; para lo que, el valor de la compensación correspondiente a cada trabajador para alcanzar el salario digno se dividirá para el monto total necesario para cubrir el salario digno de todos los trabajadores y se multiplicará por el valor de utilidades efectivamente generadas en el año 2011.

**Determinación presuntiva:** El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00018, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2012.

Los coeficientes señalados en las tablas de *determinación presuntivas* se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

**NOTA 12 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)



**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2011</u>				
Provisión para cuentas incobrables	3,845	943	-	4,788
Impuestos por pagar	111,456	842,830 (1)	(841,589)	112,697
Beneficios sociales	43,525	135,771 (2)	(131,706)	47,590
Provisión para Desahucio <ver Nota 2 f>	14,760	-	-	14,760
<u>Año 2010</u>				
Provisión para cuentas incobrables	3,274	571	-	3,845
Impuestos por pagar	158,821	666,898 (1)	(714,263)	111,456
Beneficios sociales	33,268	46,690 (2)	(36,433)	43,525
Provisión para Desahucio <ver Nota 2 f>	-	14,760	-	14,760

(1) Incluye principalmente US\$63,504 (2010:US\$53,650) de impuesto a la renta del año.

(2) Incluye US\$31,467 (2010: US\$28,131) de participación de trabajadores en las utilidades del año.

**NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2011 y 2010 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	2011	2010
<u>Servicios</u>		
Ab.Fabrizio Peralta	8.250	12.180
Premiumlex S.A.	6.250	30.454
Ab. Fernando Cisneros	1.250	-
XCM Legal S.A.	897	-
Goner S.A.	750	600
Diselcorp S.A.	413	12.150
Ab. Carlos Martínez	250	-
Ab. Carlos Martínez Viteri	-	36.360
Ab. Carlos Manzur Sandoval	-	98
	<u>18.060</u>	<u>91.842</u>

(Continúa página siguiente)



**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Honorarios profesionales:</u>		
Handed S.A.	397.327	261.278
Grananci S.A.	281.588	141.608
Diselcorp S.A.	183.930	253.025
Dr. Roberto González	147.832	173.770
Premiumlex S.A.	125.945	104.656
Ab. Xavier Castro	123.429	44.718
Ab. Melchor Martínez	108.793	53.966
Ab. Fabrizio Peralta	92.997	74.365
Carbomex S.A.	88.833	20.692
Ab. Gonzalo Jaramillo	82.942	90.447
Ab. Carlos Martínez	82.596	115.461
Ab. Fernando Cisneros	63.597	-
Goner S.A.	63.227	77.488
Ab. Carlos Manzur	56.929	20.879
XCM Legal S.A.	27.591	71.777
	<u>1.927.556</u>	<u>1.504.130</u>

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:</u>		
Dr. Roberto Gonzalez (1)	8.142	1.279
Ab. Xavier Castro Muñoz (1)	7.133	175
Ab. Carlos Martinez Viteri (1)	3.673	7.390
Ab. Carlos Manzur Sandoval (1)	2.846	58
Ab. Melchor Martinez (1)	2.216	1.320
Ab. Fabrizio Peralta (1)	1.395	392
Ab. Gonzalo Jaramillo (1)	3.847	-
Ab. Fernando Cisneros (1)	4.508	-
Diselcorp S.A. (1)	684	1.242
Premiumlex S.A. (1)	251	5.307
XCM Legal S.A. (1)	-	1.854
Otros menores (1)	-	1.253
	<u>34.695</u>	<u>20.270</u>

(1) Corresponde a honorarios profesionales por venta de servicios.

(Continúa página siguiente)



## CONSULEGIS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Honorarios por pagar a compañías relacionadas</u>		
Ab. Melchor Martinez	17.000	8.248
Ab. Fabrizio Peralta	13.101	7.606
Ab. Carlos Martinez Viteri	14.864	6.170
Dr. Roberto Gonzalez	9.998	1
Premiumlex S.A.	5.910	10.581
Grananci S.A.	5.071	19.778
XCM Legal S.A.	4.846	22.484
Handed S.A.	4.494	4.817
Carbomex S.A.	3.663	8.035
Ab. Xavier Castro	3.094	7.796
Ab. Fernando Cisneros	2.806	
Ab. Carlos Manzur Sandoval	1.648	5.390
Ab. Gonzalo Jaramillo	246	30
Diselcorp S.A.	179	18.086
Goner S.A.	27	-
	<u>86.947</u>	<u>119.022</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Dividendos por pagar a accionistas:</u>		
Ab. Carlos Martinez Viteri	9.991	-
Ab. Xavier Castro	4.329	-
Dr. Roberto Gonzalez	3.176	-
Ab. Fernando Cisneros	2.308	-
Ab. Carlos Manzur Sandoval	2.149	-
Ab. Gonzalo Jaramillo	1.732	-
Ab. Melchor Martinez	866	-
Ab. Fabrizio Peralta	866	-
	<u>25.417</u>	<u>-</u>
Total cuentas por pagar relacionadas y accionistas	<u>112.364</u>	<u>119.022</u>



Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, se estima que serán liquidados en el corto plazo.

#### NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende 41,000 de acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

**CONSULEGIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 15 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 16 - CUENTAS DE ORDEN**

Corresponde a préstamo adquirido por la compañía relacionada Freshpoint S.A. en abril del 2010 por US\$300,000 que genera un interés del 9,76% anual a 7 años plazo con aportaciones de capital de forma mensual. La garantía de dicho préstamo es un bien inmueble de propiedad de Freshpoint S.A.. Consulegis es codeudor del préstamo. Tanto el capital como los intereses son asumidos y pagados por Freshpoint S.A., quien a la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra al día en los pagos.

**NOTA 17 - GARANTÍAS**

Al 31 de diciembre del 2011 fueron pignorados en garantía de obligaciones bancarias, Bienes inmuebles Ver Nota 7 por US\$225,000 estas garantías fueron cubiertas por certificados de depósito a favor de la institución bancaria.

**NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de junio del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

