Morales & Asociados

Auditores, Contadores Independientes

93607

581

SUMISERVICIOS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
junto con el informe de los auditores independientes

SUMISERVICIOS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas Sumiservicios S.A.:

Informe sobre los estados financieros

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

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

   Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

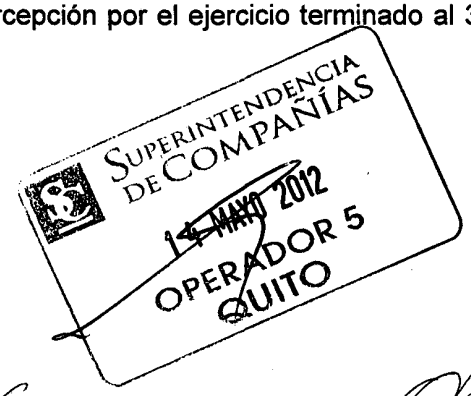
4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Sumiservicios S.A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asunto de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de Sumiservicios S.A. de acuerdo con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Otros asuntos

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.



Febrero 24, 2012
RNAE No. 581

William Morales P.
Reg. No. 27888

SUMISERVICIOS S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	4	32,623	34,720
Cuentas por cobrar	5	34,413	114,384
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	190,545	117,008
Total activos corrientes		257,581	266,112
ACTIVOS FIJOS:	7		
Vehículos		1,173,402	1,226,212
Depreciación acumulada		(927,839)	(742,121)
Activo fijo neto		245,563	484,091
ACTIVOS DIFERIDOS	8		15,699
OTROS ACTIVOS	9	35,365	27,725
TOTAL		538,509	793,627
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con relacionadas	10	142,234	505,254
Cuentas por pagar	11	39,754	37,738
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14	95,772	46,241
Total pasivos corrientes		277,760	589,233
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	15		
Capital social		800	800
Reserva legal		4,579	4,579
Utilidades retenidas		255,370	199,015
Patrimonio de los accionistas		260,749	204,394
TOTAL		538,509	793,627

Dr. Jorge Paz Durini
Representante Legal

Ing. Belén Sánchez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SUMISERVICIOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2011	2010
VENTAS NETAS		2,497,595	2,038,093
GASTOS DE ADMINISTRACION Y			
Gastos de ventas		2,775	69,494
Gastos de administración		2,393,202	1,800,498
Total		2,395,977	1,869,992
UTILIDAD DE OPERACIONES		101,618	168,101
OTROS INGRESOS		31,645	28,098
OTROS GASTOS			
Gastos bancarios		2,464	855
Gastos no deducibles		50,647	11,872
Total		53,111	12,727
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		80,152	183,472
MENOS:			
Impuesto a la renta	13	23,797	42,535
Total		23,797	42,535
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		56,355	140,937

Dr. Jorge Paz Durini
Representante Legal

Ing. Belén Sánchez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SUMISERVICIOS S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800	4,579	58,078	63,457
Utilidad del ejercicio			140,937	140,937
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	4,579	199,015	204,394
Utilidad del ejercicio			56,355	56,355
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	4,579	255,370	260,749

Dr. Jorge Paz Durini
Representante Legal

Ing. Belén Sánchez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SUMISERVICIOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S. dólares)

	2011	2010
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	2,577,566	1,997,796
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,224,190)	(1,569,497)
Intereses pagados		(855)
Impuesto a la renta	(23,797)	(42,535)
Venta de activos fijos		(142,367)
Otros ingresos (gastos), neto	(21,466)	13,333
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	308,113	398,242
FLUJOS DE CAJA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Venta (Adquisición) de propiedades y equipo	(52,810)	27,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(52,810)	27,000
FLUJOS DE CAJA EN DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones corto plazo	(363,020)	(476,018)
Disminución de aportes para futuras capitalizaciones		
Efectivo neto utilizado en (proveniente de) actividades de financiamiento	(363,020)	(476,018)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Disminución neta durante el año	(2,097)	(50,776)
Comienzo del año	34,720	85,496
FIN DEL AÑO	32,623	34,720

(Continúa...)

SUMISERVICIOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S. dólares)

	2011	2010
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta	56,355	140,937
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	185,718	245,241
Amortización de otros diferidos	15,699	24,298
Baja de activos fijos neto		8,036
Utilidad en venta de activos fijos		(2,893)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	79,971	(40,297)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(73,537)	72,192
Otros activos	(7,640)	(17,825)
Cuentas por pagar	2,016	(27,278)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	49,531	(4,169)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	308,113	398,242

Dr. Jorge Paz Durini
Representante Legal

Ing. Belén Sánchez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SUMISERVICIOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Sumiservicios S.A. fue inscrita en septiembre del 2002,como compañía de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio principal en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha. Su actividad principal es la planificación diseño por cuenta propia o ajena a través de terceros de toda clase de construcción de obra civil, estudio de proyección de suelos, subsuelos y relacionados.

La dirección principal registrada de la Compañía es la Calle Whymper 1105 y Diego de Almagro.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales son establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y bancos - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Cuentas por cobrar - Han sido valuadas a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período según las condiciones de negociación de cada operación. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Valuación de Propiedades y Equipo - Se muestran al costo de adquisición para muebles y enseres, equipos e instalaciones y vehículos y a valores de mercado para terreno en base a lo facultado por disposiciones legales. La valuación a valores de mercado fue realizada de conformidad con tales disposiciones. Estos activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipos de computación y software y 5 para vehículos.

Otros activos - Corresponden principalmente a garantías registrados a su costo de adquisición.

Provisiones - Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Ingresos - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluyan hacia la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de las devoluciones y descuentos, cuando se haya entregado el bien y se ha transferido los derechos y beneficios inherentes.

Gastos de administración - Constituyen gastos ejecutados, conforme a disposiciones internas de la Gerencia y la planificación del proyecto.

Provisiones para participación de trabajadores e impuesto a la renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 24% (25% para el año 2010) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Registros contables y unidad monetaria - Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma Sumiservicios S.A. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

4. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Caja menor	1,001	1,001
Bancos	31,622	33,719
Total	32,623	34,720

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Clientes	34,413	114,384
Total	34,413	114,384

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a terceros	34,025	6,435
Préstamos a empleados	65,570	37,887
Retención en la fuente (Nota 13)	59,407	35,685
Crédito tributario IVA		11,480
Gastos pagados por anticipado	30,871	25,201
Otras cuentas por cobrar	672	320
Total	190,545	117,008

7. ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Saldos neto al comienzo del año	484,091	761,475
Adquisiciones	5,064	
Baja de activos fijos	(52,809)	(8,036)
Venta de activos fijos	(5,065)	(27,000)
Utilidad en venta		2,893
Depreciación	(185,718)	(245,241)
Saldos neto al fin del año	245,563	484,091

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de activos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Gastos Pre-operacionales	114,732	114,731
Software	6,756	6,756
Amortización	(121,488)	(105,788)
Saldos neto al fin del año		15,699

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Garantías	35,365	27,725
Saldos neto al fin del año	35,365	27,725

Garantías - Constituyen valores entregados como garantías por el arrendamiento de los departamentos y casas para los Expatriados.

10. OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

Un detalle de los valores entregados en cada año es como sigue:

	Diciembre 31	
	2011	2010
	(en U.S. Dólares)	
Saldo inicial	505,254	981,271
Compensación	(300,082)	(28,368)
Gestión financiera	2,529,953	1,692,919
Servicios prestados	(2,592,891)	(2,140,568)
Total	142,234	505,254

Compañías relacionadas - Constituyen valores entregados como aportes para el inicio de las operaciones, sobre estos saldos no se ha definido condiciones, ni plazos de vencimiento durante el año 2011 y 2010.

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Proveedores comerciales	39,754	37,738
Total	39,754	37,738

12. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre de 2011 y durante el año 2011, la Compañía no mantiene personal bajo relación de dependencia.

13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% (15% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a capitalización. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Utilidades según estados financieros, neta de	80,152	183,473
Otras rentas exentas	(31,645)	(25,204)
Gastos no deducibles	50,647	11,872
Utilidad gravable	99,154	170,141
Impuesto a la renta cargado a resultados	23,797	42,535
Retenciones en la fuente	47,520	39,412
Retenciones en la fuente años anteriores	35,684	38,808
Total	83,204	78,220
Saldo a favor del contribuyente (Nota 6)	(59,407)	(35,685)

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año		
Provisión del año	23,797	42,535
Compensaciones	(83,204)	(78,220)
Pagos efectuados		
Saldos al fin del año (Nota 6)	(59,407)	(35,685)

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

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2007 y están pendientes de revisión las declaraciones del 2008 al 2011.

Aspectos Tributarios del 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.
- 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 de 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.
- Para las nuevas sociedades, exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva.
- 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.

Aspectos tributarios de la ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Los vehículos híbridos cuyo precio de venta supere US$35,000 están gravados con IVA tarifa 12%.

- Los vehículos híbridos o eléctricos cuyo precio de venta supere US$35,000 están gravados con ICE en tarifas que van del 8% al 32%.
- Cambio en la forma de imposición del Impuesto a los Consumos Especiales - ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Impuestos por pagar	44,907	29,432
Otras cuentas por pagar	50,865	16,809
Total	95,772	46,241

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social - El capital social autorizado consiste de US $ 800 de acciones de US $ 1,00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que se transfiera o sea apropiado como reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2011 y 2010, se desglosan como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en U.S. dólares)	
Ventas	2,497,595	2,038,093

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros.

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (Febrero 24 de 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.