

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56
Telefonos: 593 2925006

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1.- INFORMACION GENERAL.

INMOBILIARIA RODZAM S.A., es una sociedad anónima, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el veintisiet de julio del 2007, dando cumplimiento a lo ordenado en la Resolución N° **07.G.IJ.0002753**, de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil. Además sus estatutos fueron reformados el veintinueve de noviembre del 2012 dando cumplimiento a lo ordenado en la Resolución N° **SC.IJ.DJC.G.12.0007495**.

La actividad principal de la compañía INMOBILIARIA RODZAM S.A. es asesoramiento técnico y administrativo y el alquiler de sus Propiedades de Inversión, está ubicada en Ecuador, provincia del Guayas, cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui en la Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56.

2. – BASES DE ELABORACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros se han elaborado de conformidad con la **Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)** emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólar) de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía INMOBILIARIA RODZAM S.A.

3.- POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables de **INMOBILIARIA RODZAM S.A.**, en la elaboración de las Cuentas anuales, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, son las siguientes:

3.1 CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS ENTRE CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el Balance de situación, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

3.2 MONEDA FUNCIONAL Y TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56
Telefonos: 593 2925006

Las partidas incluidas en las presentes Cuentas anuales de la sociedad se valoran utilizando su moneda funcional, es decir, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Las Cuentas se presentan en dólar, que es la moneda funcional.

Valuación y registro

De acuerdo con la NIC 21 las transacciones se deben registrar al tipo de cambio de la fecha en que se realizan las mismas. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio deben registrarse en cuentas de resultados.

Revelación

Se debe mostrar en una nota a los Estados Financieros, cada rubro del activo y pasivo en moneda extranjera el monto de la misma, distinguiendo entre monedas extranjeras, si fuera más de una, indicando el tipo de cambio utilizado a la fecha de los estados financieros corriente y precedente. La diferencia de cambio neta debe revelarse en el estado de resultados.

ACTIVOS

3.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo son aquellos activos financieros líquidos, como por ejemplo el dinero líquido en caja o bancos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar en una cantidad conocida de efectivo en un plazo inferior a 3 meses y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo.

- **BANCOS**

Esta es una cuenta de activos donde se registra los movimientos de dinero en los Bancos Nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingreso de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheques o transferencias bancarias.

De forma anual se debe revelar información referida a la calificación de riesgo que **tienen** los bancos

3.4 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se deben clasificar en una de las cuatro categorías de instrumentos financieros, según lo expuesto por la NIC 39. Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado.

Revelación

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56
Telefonos: 593 2925006

Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, intereses relacionados y sobre garantías recibidas.

Valuación

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. La evaluación de la deuda debe ser individual o por deudor, según existan pocos clientes, de acuerdo con ella se genera la provisión, la que disminuye la cuenta por cobrar correspondiente. En el caso de empresas que por razones de sus actividades mantengan una gran cantidad de clientes, la evaluación de la deuda se debe efectuar de acuerdo con su antigüedad.

3.5 PROVISIÓN PARA CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA

La empresa debe evaluar en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranza dudosa correspondiente y el movimiento de la misma durante el año.

Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales. Los criterios básicos para castigar los activos financieros contra la cuenta de provisión de cuentas incobrables, son los siguientes:

- Agotamiento de la gestión de cobranza, incluyendo ejecución de garantías; y
- Dificultades financieras del deudor que evidencia la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

La empresa establece como política ajustar el 1% como Provisión de cuenta Incobrable al final del año calendario.

3.6 EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo de fabricación o adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo con el que la empresa valora los inventarios es el **método promedio ponderado.**

El costo neto de los productos terminados y de los productos en proceso comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56
Telefonos: 593 2925006

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio menos los correspondientes gastos de venta y en el caso de productos en proceso menos los costos a incurrirse para terminar su producción.

Las existencias por recibir se registran al costo, usando el método de identificación específica.

La estimación para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia.

Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que se determina

3.7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo es aquel bien tangible o intangible susceptible de ser controlado e inventariado, capaz de generar beneficios económicos futuros, con una vida útil de al menos 1 año y más que nada que intervenga y esté involucrado dentro del proceso productivo de la empresa. La empresa reconoce diferentes tipos de activos fijos, los cuales son:

Inmuebles

Maquinarias

Muebles y Enseres

Terrenos

Vehículos

Equipos de Oficina

Equipos de Computo

Equipos de Comunicación

- **OBJETIVO**

Determinar el tipo de bien necesario para el uso en la operación normal del negocio, características específicas que deben cumplir para ser considerados como Activos Fijos, clasificarlos en grupos específicos, así como establecer los parámetros de manejo contable.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56
Telefonos: 593 2925006

- **ALCANCE**

Involucra todos los bienes tangibles e intangibles que sean comprados para la gestión productiva de la empresa exceptuando aquellos que estén involucrados en la producción de bienes y/o servicios destinados al cliente.

- **DISPOSICIONES GENERALES**

Los bienes considerados como Propiedad Planta y Equipo se regirán bajo las siguientes políticas contables indicadas para cada grupo. **Los activos que no cumplan con los requisitos descritos, serán registrados como gastos en el respectivo año del ejercicio:**

Inmuebles: serán considerados como activos cuando su monto de adquisición supere los USD \$ 5,000 dólares

Maquinarias: serán considerados como activos cuando su monto de adquisición supere los USD \$2000 dólares

Muebles y Enseres: serán considerado como activos cuando su monto de adquisición supere los USD \$500 dólares

Terrenos: serán considerados como activos cuando su monto de adquisición supere los USD \$5,000 dólares

Vehículos: serán considerados como activos cuando su monto de adquisición supere los USD \$ 5000 dólares

Equipos de Oficina: serán considerado como activos cuando su monto de adquisición supere los USD \$200 dólares

Equipos de Cómputo: serán considerado como activos cuando su monto de adquisición supere los USD \$300 dólares

- **INVENTARIOS PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

Como políticas de la compañía es realizar inventarios periódicos, por lo menos 1 al año, para determinar pérdidas, deterioros o cualquier novedad que se pueda presentar y de ser necesario proceder a la baja dentro del período que sucedió para lo cual se debe contar con permiso exclusivo de la Gerencia.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

Aquellos materiales que no cumplan con los requisitos de la política anteriormente descrita deberán ser controlados por los Directores de cada área o por la persona que sea asignada para el efecto. Estos deberán ser etiquetados de acuerdo al grupo al que pertenecen y le será asignado un código que servirá para su control.

- **REVALUO DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO.**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se registran a su costo revaluado determinado sobre la base de valorizaciones realizadas por tasadores independientes, menos su depreciación acumulada. El mayor valor en libros que surge de la revaluación de inmuebles, maquinaria y equipo se acredita a la cuenta excedente de revaluación en el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores sólo se reconocen como costo adicional de ese activo únicamente cuando mejoran las condiciones del bien por encima de la evaluación normal del rendimiento hecho originalmente para el mismo. **Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren**

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado se registra la provisión correspondiente.

El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio.

3.8 DEPRECIACIÓN

La depreciación de estos bienes se calcula por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos o su valor revaluado al término de su vida útil.

Vida útil estimada de las Propiedades, Planta y Equipo:

Edificios y otras construcciones	40 años
Maquinaria y equipo	20 años
Vehículos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos diversos y de cómputo	5 años
Equipos de comunicación	10 años

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

Las tasas estimadas y vida útil del método de depreciación son revisadas en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de inmuebles, maquinaria y equipo

3.9 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES

Para revisar si sus activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la compañía compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable en la fecha de cierre del balance, o más frecuentemente, si existieran indicios de que algún activo pudiera haberla sufrido.

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la empresa calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor de uso.

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento que refleja los riesgos de mercado con respecto al valor temporal del dinero y los específicos del negocio al que el activo pertenece.

Si el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del mismo (o de la unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro de valor como gasto en la línea "Otros gastos" de la Cuenta de resultados.

La base de amortización será el importe neto de los activos, entendiendo como tal su costo bruto menos cualquier pérdida de valor acumulada.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa hasta la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Esta reversión se registra en la línea "Otros ingresos" de la Cuenta de resultados.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56
Telefonos: 593 2925006

3.10 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La empresa reconoce como propiedades de inversión los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen, bien para explotarlos en régimen de alquiler, o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado. Estos activos no están afectos a las actividades de la empresa y no están destinados para uso propio.

Las propiedades de inversión se registran inicialmente por su costo de adquisición, que incluye el precio de adquisición o costo de producción más los gastos incurridos directamente atribuibles. Posteriormente se valoran por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y la provisión por deterioro de valor acumulada.

Los terrenos que se adquieran o estén incluidos dentro de la empresa se consideran activos de vida útil indefinida y, como tales, no son amortizados si bien se someten anualmente a un test de pérdida de valor.

3.11 ACTIVOS INTANGIBLES

Son activos de carácter no monetario, identificable y sin apariencia física. El criterio de identificación es cuando sea separable, que se pueda vender transferir o alquilar tales como:

- El conocimiento científico o tecnológico
- El diseño o implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas
- Las licencias o concesiones
- La propiedad intelectual
- Los conocimientos comerciales o marcas adquiridas
- Los programas informáticos, las patentes los derechos de autor entre otros.

Los activos intangibles se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización y de pérdida por deterioro acumulada. La amortización se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, en períodos que varían entre 2 y 10 años.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

La amortización anual se reconoce como gasto. La plusvalía mercantil, que representa la diferencia entre el costo de adquisición de diversas entidades y el valor razonable de sus activos netos a la fecha de adquisición, no se amortiza, en cambio, se somete a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

PASIVOS

3.12 PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costes de transacción incurridos los pasivos financieros son valorados a coste amortizado. Cualquier diferencia entre el importe recibido como financiación (neto de costes de transacción) y el valor de reembolso, es reconocida en la Cuenta de resultados a lo largo de la vida del instrumento financiero de deuda, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros no corrientes en los casos en que La Empresa tenga un derecho contractual incondicional para la cancelación del pasivo más allá de los doce meses a partir de la fecha del balance. En otro caso, se clasifican como corrientes.

3.13 PROVISIONES

La Empresa distingue entre:

- Provisiones: obligaciones presentes, legales o asumidas por la empresa, surgidas como consecuencia de un suceso pasado para cuya cancelación se espera una salida de recursos (beneficios económicos) cuyo importe y momento pueden ser inciertos; y
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Las Cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37 .

Provisión para pensiones y obligaciones similares

Planes de prestación definida

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56
Telefonos: 593 2925006

De acuerdo con la NIC 19 "Beneficios a los empleados", la contabilización, por parte de la entidad, de los planes de prestación definida, supone: (

- i) utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación fiable del importe de los beneficios que los empleados han acumulado, en razón de los servicios que han prestado en el periodo corriente y en los anteriores;
- ii) (ii) descontar los anteriores beneficios, a fin de determinar el valor presente de la obligación que suponen los beneficios definidos y el costo de los beneficios a suministrar;
- iii) (iii) determinar el valor razonable de cualesquiera activos del plan;
- iv) (iv) determinar el importe total de las ganancias o pérdidas actuariales, así como el importe de aquellas ganancias o pérdidas que deban ser reconocidas;
- v) (v) determinar el coste por servicios anteriores, en el caso de que el plan haya sido introducido de nuevo o cambiado las condiciones y, por último,
- vi) (vi) determinar la ganancia o pérdida correspondiente, en caso de que haya habido reducciones en el plan o liquidación del mismo.

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos, debe ser la suma neta total de:

- (i) el valor presente de las obligaciones,
- (ii) (ii) más (menos) cualquier ganancia (pérdida) actuarial no reconocida,
- (iii) (iii) menos cualquier importe procedente del coste de servicio pasado aún no reconocido,
- (iv) (iv) menos el valor razonable de los eventuales activos del plan con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en la Cuenta de resultados de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 modificada, de la forma siguiente:

. El coste de los servicios del periodo corriente (entendiendo como tal el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados), en el capítulo "Gastos de personal".

i. El coste por intereses, entendiéndose como tal el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo.

ii. El rendimiento de los activos asignados a la cobertura de los compromisos y los cambios en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten.

De acuerdo con la NIC 19, la compañía debe reconocer los beneficios por terminación como un gasto cuando se encuentre comprometida de forma demostrable a: (i) rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro, o bien a (ii) pagar

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

La política de la compañía es provisionar estas prestaciones a medida que se van devengando los derechos. Estos importes están registrados dentro del epígrafe "Provisiones para riesgos y gastos" de los balances de situación consolidados adjuntos. Los activos de estos planes están separados de los activos de la Empresa y son gestionados por terceros.

Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los ingresos por dividendos de inversiones en asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del Grupo. Se incluyen en otros ingresos.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias por regalías procedente de la concesión de licencias de patentes para hacer velas para su uso por otros se reconoce de forma lineal a lo largo del periodo de la licencia.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

4.- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Los saldos al 31 de diciembre del 2014 del Estado de Situación Financiera, de la compañía INMOBILIARIA RODZAM S.A., son los siguientes:

INMOBILIARIA RODZAM S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	54,733.92
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1,170.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,851.81
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	<u>9,566.40</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	67,322.13

ACTIVO NO CORRIENTE

TERRENOS	165,519.05
EDIFICIOS	565,661.48
MUEBLES Y ENSERES	5,250.71
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(16,563.91)

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

OTRAS INVERSIONES	<u>20,000.00</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	739,867.33

TOTAL ACTIVO

807,189.46

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2,261.76
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	23,949.47

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

ANTICIPOS DE CLIENTES	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	26,211.23
PASIVO NO CORRIENTE	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	299,915.18
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	18,400.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	318,315.18
TOTAL PASIVO	344,526.41
PATRIMONIO NETO	
CAPITAL	800.00
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	323,916.26
GANANCIAS ACUMULADAS	52,601.59
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(200.00)
GANANCIA NETA DEL PERIODO	85,545.20
TOTAL PATRIMONIO	462,663.05
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	807,189.46

4.1 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre esta cuenta representa los valores de \$1,170.00 por cobrar a nuestros clientes por el alquiler de sus Propiedades de Inversión y a la Asesoría en Gestión Financiera.

4.2 CREDITOS TRIBUTARIO (RETENCIONES EN LA FUENTE).

El siguiente cuadro representa las retenciones en la fuente obtenidas por nuestros clientes durante el ejercicio económico 2014.

CREDITO TRIBUTARIO	2014	2013
Credito Tributario Retencion en la Fuente	9,566.40	9,123.60
credito Tributario Anticipo Impuesto a la Renta	0.00	183.04
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	9,566.40	9,306.64

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

4.3 TERRENOS.

El siguiente cuadro representa las Propiedades de Inversión con las que cuenta la compañía al cierre del ejercicio económico 2014.

TERRENOS	2014	2013
Terrenos Fideicomiso Ciudad Colon	0.00	7,734.10
Terrenos Casalago	65,112.09	65,112.09
Terrenos Solar 8 de la Mz. P de la Coop Doce de Noviembre	7,200.00	7,200.00
Solar 9 de la Mz. C Urb. Vista Sol	47,520.00	47,520.00
Terreno Cdl. Simon Bolivar	12,440.88	12,440.88
Terreno Duran Edificio Principal	21,564.00	21,564.00
Terreno the point	6,282.08	0.00
terreno duran mz s	5,400.00	0.00
TOTAL TERRENO	165,519.05	161,571.07

4.4 EDIFICIOS.

El siguiente cuadro representa las Propiedades de Inversión con las que cuenta la compañía al cierre del ejercicio económico 2014.

EDIFICIO	2014	2013
Edificio Fideicomiso Ciudad Colon	0.00	37,722.98
Edificio cdla. Simon Bolivar	57,566.40	57,566.40
Edificio Fideicomiso Plaza Lagos Tow Center	30,612.90	30,612.90
Edificio Duran Copp. 12 de Noviembre Mz. P Sl. 14B	264,002.21	264,002.21
Galpon Solar 8 Mz. P Coop. Doce de Noviembre	44,812.05	44,812.05
	168,667.92	0.00
TOTAL EDIFICIO	565,661.48	434,716.54

4.5 MUEBLES Y ENSERES.

El siguiente cuadro representa las Propiedades Planta y Equipo con las que cuenta la compañía. Realizando una comparación entre el año 2013 y 2014.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

MUEBLES Y ENSERES	2014	2013
Muebles y Enseres	5,250.71	5,250.71

4.6 DEPRECIACION DE PROPIEDAD DE INVERSION.

El siguiente cuadro representa el deterioro o desgaste que han sufrido las instalaciones de propiedad de la compañía. Realizando una comparación entre el año 2014 y 2013

DEPRECIACIONES	2014	2013
Depreciacion Acumulada de Edificio	15,579.41	4,899.12
Depreciacion Acumulada de Muebles y enseres	984.50	511.94
TOTAL DEPRECIACION	16,563.91	5,411.06

4.7 INVERSIONES A LARGO PLAZO.

El siguiente cuadro comparativo, podemos observar que se mantiene el valor nominal de 4 acciones en WYNDHAM HOTELS AND RESORTS, cuya cuantía es de \$20.000,00.

INVERSIONES A LARGO PLAZO	2014	2013
Fideicomiso Ciudad del Rio	20,000.00	20,000.00

4.8 CUENTAS POR PAGAR.

En el siguiente cuadro comparativo, podemos observar que la compañía ha incrementado los saldos por pagar a nuestros proveedores ya sea por la adquisición de bienes o servicios.

CUENTAS POR PAGAR	2014	2013
Por pagar Proveedores no Relacionados	11.76	15.68
Por pagar Proveedores Relacionados	2,250.00	6,750.00
	2,261.76	6,765.68

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

4.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En el siguiente cuadro comparativo, podemos observar que la compañía no refleja este 2014 anticipos de Clientes.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	2014	2013
Anticipo de Clientes Locales		13,766.40
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	13,766.40

4.10 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.

Al 31 de diciembre esta cuenta representa el valor a cancelar a la Administración Tributaria por concepto de Impuesto a la Renta como se detalla a continuación:

IMPUESTOS POR PAGAR	2014	2013
Retencion en la Fuente Honorarios y Dietas 10%	250.00	250.00
otras retenciones Aplicables 1%	0.00	0.00
otras retenciones Aplicables 2%	0.52	0.52
Iva Por Pagar		1,703.18
TOTAL IMPUESTO POR PAGAR	250.52	1,953.70

4.11 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

En el siguiente cuadro comparativo, podemos observar que la compañía ha incrementado los préstamos que han realizados los accionistas para la compra de las Propiedades de Inversión.

PRESTAMOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO	2014	2013
Prestamos Accionistas	299,915.18	249,139.37
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO	299,915.18	249,139.37

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

4.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Podemos observar que la compañía refleja como Depósitos en Garantía por arriendos:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	2014	2013
Depositos en Garantia Arriendos	18,400.00	18,400.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18,400.00	18,400.00

4.13 CAPITAL SOCIAL

En el siguiente cuadro comparativo, se puede apreciar que la compañía cuenta con un Capital de 800.00 (OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS), comprenden 800 acciones ordinarias con un valor nominal de 1,00 dólar cada acción.

PATRIMONIO	2014	2013
CAPITAL SOCIAL		
Capital suscrito Pagado	800.00	800.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00

4.14 RESERVAS

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía cierra sus Balances con una reserva Superávit por valoración del Edificio y Galpón, ubicado en Duran, por un valor de **\$ 323.916,26**.

4.15 UTILIDAD DEL EJERCICIO.

Al 31 de diciembre del 2014 a esta cuenta aún no se le ha disminuido. El 22% del Impuesto a la Renta, ni el 15% de trabajadores. Realizando esta ecuación la utilidad del ejercicio neta es de: **\$108,423.26**.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

5.- ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

En el siguiente cuadro comparativo podemos observar que la compañía **INMOBILIARIA RODZAM S.A.**, ha incrementado sus resultados en el ejercicio económico 2014. Para ello presentamos los Estados de resultados Integrales.

INMOBILIARIA RODZAM S.A.	
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	
INGRESOS	
VENTA DE SERVICIOS ARRENDAMIENTO	119,580.00
	<hr/>
GANANCIA BRUTA	119,580.00
GASTOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	30,000.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	11,678.12
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	50.00
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	2,768.47
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3,924.75
DEPRECIACIONES	14,830.84
SUELDOS Y BENEFICIOS EMPLEADOS	1,393.83
OTROS GASTOS	9,518.57
	<hr/>
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	74,164.58
GASTOS FINANCIEROS	
COMISION	81.54
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	
TOTAL GASTOS	74,246.12
INGRESOS NO OPERACIONALES	
OTROS INGRESOS	63,089.38
	<hr/>
TOTAL DE OTROS INGRESOS	63,089.38
UTILIDAD DEL EJERCICIO	108,423.26
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	6,614.57
	<hr/>
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	101,808.69

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

Al cierre del ejercicio fiscal 2014, los ingresos, costos, y gastos representan una Utilidad del Ejercicio por \$108,423.26 y el pago de Impuesto a la Renta como lo muestra el Estado de Resultados Integrales antes expuesto.

6.- ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

El movimiento patrimonial que se presenta al 31 de diciembre del 2014 en el Estado de Cambio de Patrimonio al cierre del ejercicio económico.

MOVIMIENTO PATRIMONIAL INMOBILIARIA RODZAM S.A.	
Total Patrimonio al 31 de Diciembre del 2013	377,117.85
Utilidad Neta al 31 de Diciembre del año 2014	85,545.20
Total Patrimonio al 31 de Diciembre del 2014	462,663.05

7.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre del 2014 del Estado de Flujo de Efectivo y Equivalente de Efectivo es la siguiente:

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56

Telefonos: 593 2925006

INMOBILIARIA RODZAM S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S.\$)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de clientes	190,555.65
Efectivo pagado a proveedores	-
Efectivo pagado a gastos administrativos y ventas	(46,391.10)
Efectivo pagado de Personal	-
Resultado Acumulados por Adopción NIIF	
Impuesto a las Ganancias y Participación Laboral	(22,878.06)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>121,286.49</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Propiedad Planta y Equipo	(70,752.56)
Inversiones Temporales	_____
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(70,752.56)</u>

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Prestamos Efectuados

Instituciones Financieras	_____
Total de préstamos efectuados	_____
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	_____
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	50,533.93
Efectivo al inicio del periodo	4,199.99
Efectivo y al final del periodo	<u>54,733.92</u>

INMOBILIARIA RODZAM S.A.

Cdla. Simón Bolívar Mz. 4 Solar 56
Teléfonos: 593 2925006

8.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionista y autorizados para su publicación el 27 de Marzo de 2015.

ATENTAMENTE



ING. ZAMBRANO TAPIA ENEXA ALEXANDRA

GERENTE GENERAL



CPA. GUADALUPE SUAREZ T.

CONTADOR GENERAL