

**MULTIHABITAT S.A.**



9 de Agosto # 315 y Quitus • Telefax: 282 2925 • Móvil 09.5363389 | QUITO - ECUADOR  
acse\_cpec@hotmail.com • www.dltasociados.com

A los Señores Accionistas de:  
**MULTIHABITAT S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

He auditado los estados financieros que se adjuntan de MULTIHABITAT S.A., que comprenden el balance general por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el período de doce meses terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, basada en mi auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con principios éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros se encuentren 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 utilizadas son apropiadas y que las estimaciones realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para mi opinión de auditoría.

### **Opinión**

En mi opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MULTIHABITAT S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como de sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al período de doce meses terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Marzo 28, 2016  
**SC- RNAE No. 554**



C.P.A. Carlos Correa B.  
**RNCPE No. 17-561**

**MULTIHABITAT S.A.****BALANCES GENERALES****{Expresados en miles de U.S. dólares}**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre 2015</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre 2014</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo		169	38
Otras cuentas por cobrar	3	1,389	939
Inventarios	4	1,406	2,491
Total activos corrientes		<u>2,964</u>	<u>3,468</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	5	170	192
Proyecto en proceso	6	1,353	1,135
Total activos no corrientes		<u>1,523</u>	<u>1,327</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>4,487</u></u>	<u><u>4,795</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre 2015</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre 2014</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	7	1,534	667
Cuentas por pagar		97	53
Participación trabajadores	8	29	28
Impuesto a la Renta	8	8	5
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		229	218
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,897</b>	<b>971</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Anticipos de clientes		1,498	1,437
Obligaciones bancarias	7	-	333
Obligaciones a largo plazo	9	509	1,598
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,007</b>	<b>3,368</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,904</b>	<b>4,339</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	10	1	1
Aportes futuras capitalizaciones		30	30
Resultados acumulados		552	425
<b>Total patrimonio</b>		<b>583</b>	<b>456</b>
<b>TOTAL</b>		<b>4,487</b>	<b>4,795</b>

**MULTIHABITAT S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresados miles de U.S. dólares)**

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTAS NETAS		1,880	2,052
<b>COSTO DE CONSTRUCCIÓN Y VENTAS:</b>			
Gastos administrativos		226	267
Gastos financieros			
Gastos de ventas		152	39
Costo de construcción		<u>1,306</u>	<u>1,557</u>
Total costos de construcción		<u>1,684</u>	<u>1,863</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		196	189
MENOS:			
Participación trabajadores		29	28
impuesto a la renta		<u>40</u>	<u>41</u>
Total		<u>69</u>	<u>69</u>
UTILIDAD NETA		<u>127</u>	<u>120</u>

Ver notas a los estados financieros

**MULTIHABITAT S.A.**

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados		
			Efectos NIFF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1	30	188	117	336
Utilidad neta				120	120
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1	30	188	237	456
Utilidad neta				127	127
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1	30	188	364	583

Ver notas a los estados financieros

**MULTIHABITAT S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresados en miles U.S. dólares)**

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Recibido de clientes		1,493	2,341
Pagado a proveedores y trabajadores - proyecto		(1,859)	(2,534)
Impuesto a la renta		(37)	(48)
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(403)</u>	<u>(241)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Adquisición de equipos		-	(3)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(3)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento (Disminución) de obligaciones bancarias		534	248
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		<u>534</u>	<u>248</u>
<b>EFFECTIVO:</b>			
Variación neta durante el año		131	4
SalDOS al comienzo del año		<u>38</u>	<u>34</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>		<u><u>169</u></u>	<u><u>38</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**MULTIHABITAT S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (CONTINUACION .....)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Utilidad neta		127	120
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipo		22	23
Bajas de propiedades y equipo		-	-
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(45D)	(190)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar			
Inventarios		865	16
Otros activos		(1,026)	(293)
Cuentas por pagar		44	21
Participación empleados		4	(4)
Anticipos		11	66
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<u>(403)</u>	<u>(241)</u>

Ver notas a los estados financieros

## **1 OPERACIONES**

Multihabitat S.A., es una compañía constituida en el Ecuador, cuya actividad principal es la construcción del proyecto de departamento "Terrazas del Moral", ubicado en la ciudad de Quito.

## **2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**Efectivo y equivalentes de efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Inventarios** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

### **Propiedades y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que media entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificaciones	25
Equipos de alquiler	10
Vehículos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**Retiro a venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

**Participación o trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes** - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Otros ingresos** - La Compañía reconoce como otros ingresos todos los ingresos extraordinarios y no relacionadas con la naturaleza y las operaciones de la Compañía.

**Costos y Gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**Pasivos financieros emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amonizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

**Baja de un pasivo financiera** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**Normas nuevas y revisadas emitidos pero aun no implementadas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (Instrumentos financieros)	Enero 1, 2018
NIIF 15 (Ingresos procedentes de contratos con clientes)	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 (Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización)	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF requiere 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cuaiquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos

### 3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Anticipo a proveedores	1,389	703
Otras cuentas por cobrar	-	236
Total	<u>1,389</u>	<u>939</u>

### 4 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Departamentos	1,348	2,427
Materiales de construcción	58	64
Total	<u>1,406</u>	<u>2,491</u>

### 5 PROPIEDADES Y EQUIPO

Un detalle de propiedades y equipo es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Terrenos	152	152
Maquinaria y equipo	210	210
Muebles y enseres	12	12
Equipos de computación	1	1
Total activos	<u>375</u>	<u>375</u>
Menos depreciación acumulada	<u>205</u>	<u>183</u>
Total	<u>170</u>	<u>192</u>

### 6 PROYECTO EN PROCESO

Corresponde a las inversiones realizadas en la construcción del proyecto "Terrazas del Moral", constituidas por costos del terreno, mano de obra, materiales de construcción, gastos de construcción y financieros. La compañía decidió utilizar el método de obra terminada como base contable para el registro de la construcción del proyecto, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad no.15; en razón que el resultado de los costos de construcción y los ingresos por las ventas de los departamentos no puede ser estimado confiablemente por la administración. El saldo al 31 de diciembre del 2015, corresponde al proyecto en proceso de construcción de la Torre 1.

## 7 OBLIGACIONES BANCARIAS

Constituye préstamos otorgados por el Banco del Pacífico a un plazo de 18 meses y una tasa del 9.76%.

## 8 PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la conciliación tributaria es como sigue:

	Al 31 de diciembre <u>2015</u>	Al 31 de diciembre <u>2014</u>
Utilidad contable	196	189
Participación trabajadores	<u>(29)</u>	<u>(28)</u>
Utilidad base para impuesto a la renta	167	161
Más gastos no deducibles	<u>10</u>	<u>21</u>
Utilidad ajustada para el cálculo del impuesto a la renta	177	182
Impuesto a la renta calculado	<u>40</u>	<u>40</u>
Impuesto mínimo pagado y total registrado en resultados	<u>40</u>	<u>41</u>

## 9 OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones largo plazo es como sigue:

	Al 31 de diciembre <u>2015</u>	Al 31 de diciembre <u>2014</u>
Cuentas por pagar accionistas	509	1,598
Total	<u>509</u>	<u>1,598</u>

## 10 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitaria.

## 11 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 28 del 2016), por decisión de la junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, se ingresa según trámite 49997-0, el proceso de Fusión por Absorción con la compañía CONSTRUBUSI S.A. (absorbida).

Según Oficio No.-SCVS-IRQ-DRICA-SIC-16-349-04736 emitido el 29 de febrero del 2016 y luego de la primera inspección realizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, fueron remitidas observaciones al proceso de Fusión por Absorción, MULTIHABITAT S.A., se encuentra en proceso de revisión y contestación de las mismas.