

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2013

ARTECGROUP S.A.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

ARTECGROUP S.A., se constituyó como sociedad el 06 de Octubre 2006, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 25 de Octubre del 2006.

ARTECGROUP S.A., tiene su domicilio social y oficinas centrales en Pichincha, Cumbayá Santa Lucia Alta Calle de del establo lote 50 e intersección C

ARTECGROUP S.A., tiene como objeto social la realización de diseños, programas, proyectos y estudios arquitectónicos, de urbanismo, de organización y fraccionamiento territorial, de paisajismo y de diseño de interior y decoración de espacios arquitectónicos.

NOTA 2 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente, se anexa detalle de los mismos.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del periodo en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Así mismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivos avalúos realizados por profesionales independientes o el avalúo comercial consignado en la carta predial del año pertinente. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

f) Activos intangibles

Los activos intangibles que son adquiridos se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El saldo no amortizado es revisado anualmente para asegurar la probabilidad de beneficios futuros y se presenta en el rubro intangibles, neto en el Estado de Situación Financiera.

g) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

i) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

k) Costos por préstamos

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

l) 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. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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 por las autoridades fiscales.

m) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

NOTA 4 EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

En el rubro de Efectivo y su Equivalentes constan las siguientes cuentas con sus respectivos saldos al 31 de diciembre del 2013

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	VALOR	DESCRIPCION
1.01.01.01.001	CAJA GENERAL	1.880,16	Esta cuenta inició el 2013, con un saldo de \$9.586,04, que en el transcurso del 2013 se fue cerrando con pagos a proveedores
1.01.01.01.003	CAJA CHICA	180,16	La caja chica se utiliza para realizar gastos pequeños, tanto administrativos como de obra
1.01.01.01.004	FONDO ROTATIVO	879,00	Esta cuenta se creo en el 2013, con la finalidad de manejar un fondo para la inauguración del Proyecto Fez Aqua por \$922,20 de los cuales quedó pendiente liquidar por falta de documentos de respaldo
1.01.01.02.004	BCO PRODUBANK	1.860,71	Esta cuenta se utilizó para recibir transferencias internacionales de clientes y pago intereses de crédito Produbank

1.01.01.02.005	BCO PRODUBANCO	1.621,83	Esta cuenta se manejó para el proyecto Fez Suites hasta inicios y de años y luego se utilizó para el de pago de sueldos y gastos de oficina
1.01.01.02.006	BCO PRODUBANCO	23,72	Esta cuenta se manejó para el proyecto Fez Quattro
1.01.01.02.008	BCO PICHINCHA PANAMA	100.617,44	Esta cuenta se utilizó para recibir transferencias internacionales de clientes
TOTAL		107.063,02	

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	-	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	-	313.702,10

NOTA 6

Al 31 de diciembre, el saldo en la cuenta de inventarios se indican a continuación:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
INVENTARIOS	10103	3'415.097.94	0,00
INVENTARIOS PRODUCIDOS	1010305	3'415.097.94	0,00

En el año 2013, se realizó la activación de los proyectos FEZ SPAZIO, FEZ SUITES y FEZ QUATTRO, por un valor de \$5'746.555.82, de los cuales se llegaron hacer escrituras

de los tres proyectos por un valor de \$2'329.457,88, con lo cual quedó un saldo en la cuenta de \$3'415.097,94 el detalle de ese valor se adjunta a continuación:

PROYECTO	DPTO	VALOR
FEZ SUITES	102	94.037,69
FEZ SUITES	103	31.841,26
FEZ SUITES	105	77.444,21
FEZ SUITES	106	77.636,32
FEZ SUITES	107	75.535,12
FEZ SUITES	108	23.580,54
FEZ SUITES	301	49.984,54
FEZ SUITES	302	99.494,80
FEZ SUITES	304	57.104,60
FEZ SUITES	305	63.180,07
FEZ SUITES	306	93.935,63
FEZ SUITES	307	99.542,83
FEZ SPAZIO	101	138.381,17
FEZ SPAZIO	102	137.739,71
FEZ SPAZIO	201	108.749,41
FEZ SPAZIO	301	108.132,86
FEZ SPAZIO	303	137.235,26
FEZ SPAZIO	305	77.672,81
FEZ SPAZIO	401	123.322,41
FEZ SPAZIO	501	248.513,15
FEZ QUATTRO	101	191.159,58
FEZ QUATTRO	102	16.877,07
FEZ QUATTRO	201	65.756,03
FEZ QUATTRO	301	185.244,95
FEZ QUATTRO	302	133.232,68
FEZ QUATTRO	303	256.336,67
FEZ QUATTRO	401	221.885,74
FEZ QUATTRO	501	108.596,23
FEZ QUATTRO	502	

	312.944,60
TOTAL	3.415.097,94

NOTAS 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta de Servicios y Otros pagos Anticipados, la utilizamos para todos los anticipos que se han dado en las diferentes obras que se han manejado en el 2013, y es una cuenta que se cierra el momento que los proveedores entreguen anticipos, abarca el grupo de cuentas 1.01.04.04 de ANTICIPO OBRAS EN PROCESO

NOTA 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El grupo de Activos por Impuestos Diferidos, comprende las cuentas que se detallan a continuación, con sus respectivos saldos y explicaciones:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	VALOR	DESCRIPCION
1.01.05.02.004	2% Retncion entre Sociedades	1.128,28	Corresponde a retenciones que nos realizaron otras sociedades
1.01.05.02.006	1% Retncion Transporte	1,70	Corresponde a retenciones que nos realizaron
1.01.05.02.017	2% Otras Retenciones	1.285,66	Corresponde a retenciones que nos realizaron en nuestras ventas
1.01.05.03.001	Anticipo de Impuesto a la Renta	814,82	Corresponde al Pago de Anticipo de Imp a la Renta del 2013
1.01.05.04.001	Credito Tributario Periodos Anteriores	6.711,62	Corresponde a retenciones en la fuente de periodos anteriores
1.01.05.04.002	Anticipo Imp Renta - Plusvalias	16.120,65	Corresponde a anticipos de Imp a la renta pagados por concepto de plusvalias
TOTAL		26.062,73	

NOTA 9 CONSTRUCCIONES EN CURSO

El grupo de cuentas de construcciones en curso corresponde a todos los valores que se han integrado en los diferentes proyectos que se manejaron durante el periodo 2013, que básicamente es el Proyecto FEZ AQUA, ya que los demás proyectos fueron activados como inventario de productos terminados

NOTA 10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los saldos de propiedades, planta y equipo durante el año 2013, expresados en dólares, fueron los siguientes:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	1'403.807,48	1'269.274,36
TERRENOS	1020101	388.100,00	300.099,98
EDIFICIOS	1020102	986.639,83	106.687,91
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	660.704,88	660.704,88
MUEBLES Y ENSERES	1020105	18.802,70	18.802,70
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	2.024,10	770,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	27.991,90	27.991,90
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	222.833,14	222.781,81
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	374,12	374,12
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	- 252.492,12	-68.938,94

- Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía ha tomado seguros para los vehículos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y riesgos de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.
- La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de avalúos de precios de mercado de cada uno de los ítems. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2013, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

NOTA 11 ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de activos intangibles durante el año 2013, expresados en dólares, fueron los siguientes:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
ACTIVO INTANGIBLE	10204	-	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403	-	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404	-2.367,45	-23.629,06
OTROS INTANGIBLES	1020406	2.367,45	28.394,03

- a) Los derechos de uso corresponden al monto pagado por la Compañía por la cesión de los derechos de funcionamiento de ciertos locales comerciales.

NOTA 12 CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar a proveedores se indican a continuación

NOMBRE DE CUENTA	CODIGO	2013	2012
PROVEEDORES	2.01.03.01.001	193.162,01	331.529,29
PROVEEDORES MATERIALES Y SERVICIOS	2.01.03.02.001	88,00	0,00

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2013, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo histórico y su costo actualizado.

NOTA 13 SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	282.821,27	1'314.836,33
LOCALES	2010401	282.821,27	1'314.836,33

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	900.000,00	0,00
EXTERIOR	2010401	900.000,00	0,00

NOTA 14 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de otras obligaciones corrientes son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	12.618,06	0,00
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2010701	3.479,65	0,00
CON EL IESS	2010703	1.933,88	0,00
POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	2010704	6.978,27	0,00
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	2010705	226,26	0,00

NOTA 15 ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Anticipo de Clientes son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
ANTICIPO DE CLIENTES	20110	5.619.645,68	0,00

NOTA 16 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Otros Pasivos Corrientes son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	20113	46.406,52	0,00

NOTA 17 CAPITAL EN ACCIONES

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de \$10.000,00 comprenden 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1,00 cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

NOTA 18 APOORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS A FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Socios o Accionistas a Futuras Capitalizaciones son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
APOORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS A FUTURAS CAPITALIZACIONES	302	21.492,84	21.492,84

NOTA 19 RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Resultados Acumulados son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
RESULTADOS ACUMULADOS	306	16.767,53	37.267,59

NOTA 20 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Resultados del Ejercicio son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	21.126,26	-20.500,06

NOTA 21 INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Ingresos Actividades Ordinarias son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	2'928.082,48	284.920,78

En el período 2013, se registraron en la cuenta de ingresos los valores de las ventas generadas de los proyectos Fez Spazio, Fez Suites y Fez Quattro, que ya se han elaborado las respectivas escrituras

NOTA 22 COSTO DE VENTA Y PRODUCCION

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Costo de Venta y Producción son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	51	2'329.457,88	21.565,04

En el periodo 2013, se registraron los costos, de las ventas generadas de los proyectos Fez Spazio, Fez Suites y Fez Quattro.

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACION

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Gastos de Administración son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5202	515.789,51	227.434,10

El principal incremento en los Gastos Administrativos es el rubro de depreciaciones, ya que en el presente año aumentaron los Activos.

NOTA 24 GASTOS DE VENTAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Gastos de Ventas son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
GASTOS DE VENTAS	5201	14.599,22	4.294,65

El incremento de Gastos de Ventas se debe al cierre de los proyectos, y el registro de comisiones provenientes de las ventas

NOTA 25 GASTOS FINANCIEROS

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de Gastos Financieros son:

31 DE DICIEMBRE	CODIGO	2013	2012
GASTOS FINANCIEROS	5203	47.109,61	52.127,05

NOTA 26 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria hasta el año 2013 y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables del año 2013. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa del impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

× **NOTA 27 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre la fecha de emisión de los estados financieros (23 de mayo del 2014) y el 31 de diciembre del 2013 han existido los siguientes eventos o hechos subsecuentes que

modificaron las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2013, debido principalmente a:

Cambio del Sistema contable Mycro Xistem durante el mes de junio de 2014, por errores que presentó el Sistema SAFI en el procesamiento de datos: Integración del módulo de facturación y contabilidad; error al obtener el Anexo Transaccional, lo que ocasionó que este se proceda a digitar en el DIMM del SRI.

La asignación de costos de venta por enajenación de obras en proceso se contabilizaron en la Cuenta 1.02.01.03.999 por el valor de \$5'744.555,82 debido a que el sistema no permitía desglosar en forma proporcional por departamento cada uno de los costos, como soporte se Anexa detalle del mismo.

De igual forma el sistema contable no permitió desglosar por cuenta los costos de obras en proceso y costos del Proyecto Paratman S.A. lo que ocasionó que se contabilice en la Cuenta 1.01.04.04.999 por el valor de \$299.984,33; como soporte se anexa el detalle del mismo.

X NOTA 28 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su publicación el (11 de noviembre del 2014).


GERENTE


CONTADOR