

"INMOEUROPA CIA. LTDA."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

"INMOEUROPA CIA. LTDA." es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública del 30 de abril del 2007, otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdés, con un capital social de cuatro mil participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América (\$1,00) cada una el cual corresponde a la siguiente distribución:

ACCIONISTAS	CAPITAL	CAPITAL	SALDO	PARTICIPACIONES
	SUSCRITO	PAGADO	DEUDOR	
Ing. Aníbal Carrera Arboleda	3,200.00	1,600.00	1,600.00	3,200
Ing. Ian Narváez Troncoso	400.00	200.00	200.00	400
Ing. Jaime Patricio Moscoso Ordoñez	200.00	100.00	100.00	200
Arq. Edgar Francisco Yépez Bustos	200.00	100.00	100.00	200
SUMAN	4,000.00	2,000.00	2,000.00	4,000

El 5 de septiembre del 2007 se suscribe ante Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdés, la escritura pública de Cesión de participaciones por parte de los socios Ing. Jaime Patricio Moscoso Ordoñez e Ing. Edgar Francisco Yépez Bustos quienes poseían 200 participaciones cada uno a favor del Ing. Aníbal Carrera Arboleda, documento que es inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 20 de septiembre del 2007, con lo cual el cuadro de accionistas es el siguiente:

ACCIONISTAS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	%
	SOCIAL		
Ing. Aníbal Carrera Arboleda	3,600.00	3,600.00	90
Ing. Ian Narváez Troncoso	400.00	400.00	10
SUMAN	4,000.00	4,000.00	100

El 18 de mayo del 2012 se suscribe ante Notario Séptimo del Cantón Quito Dr. Luis Vargas Hinojosa, la escritura pública de Cesión de participaciones por parte del socio Ing. Ion Eddy Narváez Troncoso quien poseía 200 participaciones, a favor de la Sra. Zoila María Oliva Arboleda Osejo, documento que se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 15 de junio del 2012, con lo cual, el nuevo cuadro de

accionistas es el siguiente:

ACCIONISTAS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	%
	SOCIAL		
Ing. Anibal Carrera Arboleda	3.600.00	3600	90
Sra. Zoila María Olivia Arboleda Osejos	400.00	400	10
SUMAN	4.000.00	4000	100

2. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

"INMOEUROPA CIA. LTDA." tiene como objeto social la compra, venta, permuta, arrendamiento y administración de bienes inmuebles, amoblados, semiamoblados o sin amoblar, la promoción, desarrollo, ejecución y administración de planes de vivienda, lotizaciones, urbanizaciones, casas, edificios, conjuntos habitacionales y en general toda la actividad inmobiliaria incluido el mandato inmobiliario; el diseño, planificación, construcción por cuenta propia y/o ajena de casas, residencias unifamiliares o multifamiliares, condominios y toda clase de edificios, centros comerciales, centros industriales, deportivos, inclusive en propiedad horizontal, caminos, puentes y canales, en general obras civiles, la importación, compra, venta comercialización y distribución de maquinaria liviana y pesada para la construcción, de compañías extranjeras o nacionales de productos y de marcas y la distribución y comercialización de tales marcas y productos a nivel nacional e internacional.

Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá celebrar toda clase de contratos y ejecutar toda clase de actos relacionados con su objeto y permitidos por las leyes.

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional Simplificado, Declaración Anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador para cumplir con las disposiciones referentes a la presentación de los estados financieros que cumplan con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF vigente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2014, los mismos que requieren que la

gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veinte y uno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

La información correspondiente incluye el efectivo, inversiones y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales clientes, debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a

relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés, las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 30 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas. Al 31 de diciembre del 2014, no se determinó por parte de la gerencia la necesidad de constituir una provisión para cuentas de dudoso cobro.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2014 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales,

otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

En el caso de la empresa, no existen ningún registro por dicho concepto debido a su actividad económica.

e) Servicios y Otros pagos anticipados.

Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.

f) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La compañía en aplicación de las Norma 16 de las NIFF y por aprobación de la Junta General de accionistas, mantiene igual sistema de contabilización al costo histórico y depreciación.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios e instalaciones	5 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

g) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes: los ingresos de la empresa provienen fundamentalmente de las ventas locales de los artículos que produce la empresa en sus instalaciones.

h) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

i) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.

Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable.

j) Impuesto a la renta.

La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 22% para el año 2013 y el 22% para el año 2014.

ACTIVO

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Dentro de esta Cuenta, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, cuyos saldos finales y conceptos corresponden a:

10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2013	2014
11020100	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. No. 33617381-04	202.36	0.00
11020200	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. No. 001971013-0	816.30	163.42
11020300	BANCO PRODUBANCO CTA. CTE. No. 02-00518822-5	5,512.85	25.00
11020400	BANCO COFIEC CTA. CTE. No. 100612-3	985.00	0.00
12030100	INVERSIONES PRODUBANCO	0.00	0.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		7,516.51	188.42

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

Este rubro de activos de la empresa lo conforman cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados, otras Cuentas por Cobrar Relacionadas, correspondiendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

10102	ACTIVOS FINANCIEROS	2013	2014
13040300	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES ARRENDAMIENTO LOCAL 3 - RESTAURANTE	0.00	21,660.00
13040900	(-) PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR (LEGAL)	20,160.00	0.00
13040600	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES OTROS	4,150.70	4,150.70
13040700	CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	43,141.29	132,370.25
13040800	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	172,596.83	175,920.66
13041100	CUENTAS POR COBRAR VALORES EN GARANTIA		25,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS		240,048.82	359,101.61

NOTA 8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Valores cancelados por la empresa de manera anticipada para asegurar el cumplimiento y entrega a tiempo de sus bienes y servicios; los saldos a diciembre son los siguientes:

10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2013	2014
13041200	ANTICIPOS A PROVEEDORES	770,845.83	851,552.33
16090400	INTERESES PAGADOS POR ANTICIPADO	20,472.95	6,955.15
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		791,318.78	858,507.48

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este grupo se encuentran registrados valores que la empresa tiene a su favor por diferentes conceptos ante el Servicio de Rentas Internas, debidamente sustentados en sus registros contables, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2013	2014
13060201	IVA:Compras Locales de Bienes gravados con tarifa 12%	508.61	435.60
13060202	IVA:Compras Locales de Servicios gravados con tarifa 12%	0.00	0.00
13060401	IR: Crédito Fiscal	5,967.66	5,967.66
13060403	IR: Anticipo Impuesto Retenido 2%	2.87	577.89
13060405	IR: Anticipo Impuesto Retenido 8%	16,661.56	25,750.21
13060406	IR: Anticipo Impuesto a la Renta	7,284.54	7,284.54
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		30,425.24	40,015.90

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se consideran en este grupo los Activos Fijos depreciables y no depreciables, los cuales se mantienen contabilizados a su Costo de adquisición; siguiendo lo dispuesto en el párrafo 61 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 16 se ha calculado la depreciación, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el desglose y documentación lo mantiene la compañía dentro de sus archivos, siendo los siguientes los saldos al 31 de diciembre:

10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2013	2014
15080201	Equipo de oficina	495.00	495.00
15080301	Instalaciones (Edificios)	1,750,271.03	1,750,271.03
15080401	Muebles y Enseres	9,207.20	9,207.20
	- Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-249,844.90	
15080601	Terrenos	516,627.51	516,627.51
15080700	Obras en curso	6,790.00	6,790.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		2,033,545.84	2,283,390.74

NOTA 11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La empresa mantiene en sus registros contables tanto en activo como en el pasivo lo referente a Impuestos diferidos, al 31 de diciembre sus saldos son los siguientes:

10205	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2013	2014
16090500	ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	39,910.36	39,910.36
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		39,910.36	39,910.36

PASIVO

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta se encuentran registrados saldos pendientes de pago a proveedores locales préstamos obtenidos de personas naturales, la documentación que soporta estos rubros se encuentran en los archivos de la empresa, al 31 de diciembre los saldos son los siguientes:

20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2013	2014
21010000	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	143197.36	166,252.58
21030000	CUENTAS POR COBRAR ORGANISMOS DE CONTROL		2,577.08
21040000	CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES POR CREDITOS A MUTUO	333500	358,550.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		476697.36	527,379.66

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En este grupo de cuenta se encuentran registrados los préstamos otorgados por varias instituciones financieras en el corto plazo, la documentación que respalda dichos valores se mantienen en los archivos de la empresa, al 31 de diciembre los saldos son los siguientes:

20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2013	2014
21050000	CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES INSTITUCIONES FINANCIERAS	1997.75	6,985.77
21060000	CUENTAS POR PAGAR SOBREGIROS OCASIONALES (PRODUBANCO)	0	24,972.64
22010000	OBLIGACIONES POR PAGAR (PORCION CORRIENTE CAPITAL)	77727.66	2,484.00
22020000	OBLIGACIONES POR PAGAR (PORCION CORRIENTE INTERESES)	11962.82	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		91688.23	34,442.41

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se agrupan las obligaciones de corto plazo que mantiene la empresa ante el Servicio de Renta Internas por impuestos, cuyo pago debe realizarse en el corto plazo. Los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2013	2014
27070401	IVA: Ventas Netas gravadas con tarifa 12%	2954.91	1,023.24
27070402	IVA Causado por la Prestación de Servicios 70%	0	8.40
27070402	IVA Causado por la Prestación de Servicios Profesionales 100%	292.9	48.00
27080103	Ret.Fte: 1% Bienes No producidos por la Sociedad	0	
27080104	Ret.Fte: 2% Servicios Otros	76.77	64.60
27080122	Ret.Fte: 10% Honorarios Personas Naturales	40	40.00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		3364.58	1,184.24

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

En este rubro se encuentran registrados deudas adquiridas a corto plazo, el saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2013	2014
24010000	CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	8354.34	48,380.48
	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	8354.34	48,380.48

NOTA 16.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se encuentran registrados valores que corresponden a garantías entregadas por arrendatarios, al término de cada año, y anticipos recibidos de los clientes por arriendos, los el saldo es el siguiente:

20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	2013	2014
23010000	CUENTAS POR PAGAR GARANTIAS ARRENDAMIENTOS	45508	45,508.00
23020000	CUENTAS POR PAGAR ANTICIPO CLIENTES		72,950.00
	OTROS PASIVOS CORRIENTES	45508	118,458.00

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Estas cuentas integran el detalle de los préstamos concedidos por varias instituciones financieras a ser canceladas a largo plazo, la documentación de respaldo se mantiene en los archivos de la empresa, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2013	2014
29100100	OBLIGACIONES POR PAGAR (A LARGO PLAZO CAPITAL)	70337.11	84,193.13
29100300	OBLIGACIONES POR PAGAR (A LARGO PLAZO INTERESES)	8510.13	6,955.15
	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	78847.24	91,148.28

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

En estas cuentas se registran los valores por pagar a largo plazo a los socios por dividendos, préstamos e intereses, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2013	2014
24020000	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	678,806.05	676,929.45
24030000	DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS	240,993.25	240,993.25
24040000	INTERESES POR PAGAR SOCIOS	185,510.79	185,510.79
	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1,105,310.09	1,103,433.49

NOTA 19.- PASIVO DIFERIDO

La empresa mantiene en sus registros contables tanto en activo como pasivo lo referente a Impuestos Diferidos por aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 31 de diciembre los saldos son los siguientes:

20209	PASIVO DIFERIDO	2013	2014
29109900	PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	58877.05	58,877.05
	PASIVO DIFERIDO	58877.05	58,877.05

NOTA 20.- PATRIMONIO NETO

Las cuentas que conforman el Patrimonio del "INMOEUROPA CIA. LTDA. Cuyos saldos se reflejan en sus Estados Financieros al 31 de diciembre corresponden a:

CAPITAL SOCIAL.- Se encuentra constituido por las participaciones del señor Aníbal Carrera Arboleda por un mil ochocientos dólares estadounidenses (\$1.800,00) y señora Zoila María Arboleda Osejón doscientos dólares estadounidenses (\$200,00).

RESERVA LEGAL.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad del ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que esta se sitúe por lo menos en el 50% del capital social, lo cual no está disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES.- Son valores que se acumulan de ejercicios anteriores y que no han sido distribuidos entre los accionistas.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF'S.- Se origina en la aplicación y adopción de la NIIF'S por primera vez en años anteriores.

RESULTADO DEL EJERCICIO.- Se registra la pérdida del ejercicio auditado.

Los siguientes son los valores y conceptos que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre:

3	PATRIMONIO NETO	2013	2014
301	CAPITAL	2,000.00	2,000.00
31010100	CAPITAL PAGADO	2,000.00	2,000.00
302	RESERVAS	12,718.06	12,718.06
32010100	RESERVA LEGAL 5%	12718.06	1,000.00
32010200	RESERVA FACULTATIVA		11,718.06
306	RESULTADOS ACUMULADOS	1,259,907.42	1,259,400.60
32010300	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIFs	1,329,796.68	1,329,796.68
33010100	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-69889.26	-70,396.08
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-506.82	-14,636.43
	PATRIMONIO NETO	1,274,118.66	1,259,482.23

NOTA 21.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los siguientes son los valores que conformaron el resultado final del ejercicio económico en el período auditado:

41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	248,110.35	159,858.33
4101	Prestación de servicios (Arrendamiento)	247,966.77	159,835.25
4108	Otros Ingresos	143.58	23.08
51	GASTOS OPERACIÓN	6,117.60	17,119.85
42	GANANCIA BRUTA	241,849.17	142,738.48
52	GASTOS	242,499.57	157,374.91
5202	Gastos de Administración	227,201.33	142,006.06
5203	Gastos financieros	15,298.24	15,368.85
60	GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO	-506.82	-14,636.43

NOTA 22.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORE E IMPUESTO A LA RENTA

La empresa obtuvo pérdida en el año auditado, y mantiene un anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago año 2013 el cual se transforma en su impuesto mínimo para el año 2014 de acuerdo al siguiente detalle:

PERDIDA DEL EJERCICIO	-14,636.43
(-) Participación a Trabajadores	0.00
(+) Gastos no Deducibles	1,112.28
UTILIDAD GRAVABLE	
IMPUESTO CAUSADO	0.00
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIONES EN PERIODOS SIGUIENTES	-13,524.15
(-) Anticipo determinado a ejercicio fiscal anterior	10,740.54
(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio	
(-) Crédito tributario de años anteriores	10,941.93
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-10,941.93

INMOEUROPA CIA. LTDA.

Ing. Anibal Carrera A. MBA
GERENTE GENERAL
INMOEUROPA CIA. LTDA.

CPA Santiago Duque A.
CONTADOR GENERAL
INMOEUROPA CIA. LTDA.