

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

Construdiamond Constructora Asociados Cía. Ltda., es una Compañía, constituida en la República del Ecuador, el 7 de marzo 2008, cuyo objeto social es:

- Construir y planificar toda clase de inmuebles, como condominios, viviendas, edificios, hoteles, carreteras, puentes y en general cualquier obra de infraestructura.
- Adquirir, importar, exportar, conservar, arrendar, gravar, enajenar, administrar, decorar, promocionar, corretar, proveer e intermediar toda clase de bienes muebles, en especial equipos, maquinarias y materiales para la construcción.
- Prestar todo tipo de servicios técnicos, profesionales y de mantenimiento, en especial aquellos relacionados con la promoción, intermediación, construcción, comercialización, planificación y decoración de bienes muebles e inmuebles.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros **CONSTRUDIAMOND CONSTRUCTORES ASOCIADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **CONSTRUDIAMOND CONSTRUCTORES ASOCIADOS CIA. LTDA. S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.5 Inventarios

Las Compras de materia prima se registran al costo de adquisición y se carga directamente a la cuenta Obras en Construcción.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del 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

2.6.3 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, valores residuales 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:

Ítem	Vida útil (en años)
Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Herramientas	10
Maquinaria y Equipo	10

2.6.4 Retiro o 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.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.7 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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 amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días.

2.9 Impuestos

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

2.9.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a 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, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, 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.

2.10 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.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

2.11.2 Participación a 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.

2.12 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.

2.12.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13 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.

2.14 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.

Construdiamond Constructores Asociados Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011.

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Construdiamond Constructores Asociados Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta excepción también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

CONSTRUDIAMOND CONSTRUCTORES ASOCIADOS CIA. LTDA. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante a su valor de adquisición como valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

CONSTRUDIAMOND CONSTRUCTORES CIA. LTDA. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

c) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

CONSTRUDIAMOND CONSTRUCTORES ASOCIADOS CIA. LTDA. realizó lo siguiente:

- Designó ciertos activos y pasivos financieros como a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de transición.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.
- Aplicó de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus cuentas por cobrar y préstamos.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de **CONSTRUDIAMOND CONSTRUCTORES ASOCIADOS CIA. LTDA.**:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	112.433	24.937
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar (1)	(17.755)	(4.422)
Impuestos Diferidos (2)	(32.775)	(9.778)
Reconocimiento de provisión beneficios a empleados(3)	(1.690)	(1.690)
Medición al Costo amortizado cuentas por pagar (4)	171.851	69.687
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>232.064</u>	<u>78.734</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**a) Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)**

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

b) Con efectos patrimonial

			Saldos a	
<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Inversiones a corto plazo	Incluido en Inversiones en Bancos Nacionales	Incluido en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo	136.520	40.152
Cuentas por cobrar	Incluido en cuentas por cobrar corto plazo	Incluido cuentas por cobrar largo plazo	481.579	434.513
Otros Activos	Gastos prepagados	Otros Activos	1.263	-
Obligaciones corto plazo	Cuentas por pagar, beneficios por pagar, obligaciones tributaria, utilidades por pagar	Cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar, pasivos impuestos corrientes, provisiones, anticipos clientes	996.202	349.344
Obligaciones largo plazo	Obligaciones a largo plazo	Préstamos y obligaciones por beneficios definidos	312.605	560.978

Construdiamond Constructores Asociados Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) **Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar:** Según las NIIF, las cuentas por cobrar y los préstamos que no sean instrumentos financieros derivados, deben ser medidos al costo amortizado. Bajo NEC anteriores, los activos financieros y pasivos financieros fueron medidos a su valor nominal y los intereses fueron registrados en los resultados en función de las tasas de intereses nominales. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de cuentas por cobrar al costo amortizado fueron una disminución en los saldos de cuentas por cobrar de US\$ 4,423 y US\$ 17,755 respectivamente.
- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos (pasivos) por impuestos diferidos por US\$ 9,779 y US\$ 32.775 respectivamente.
- (3) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal ni registró ninguna provisión de bonificación por desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos que determinó los saldos por US\$ 1,690

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (4) **Incremento en costo amortizado de cuentas por pagar:** Según las NIIF, las cuentas por pagar y los préstamos que no sean instrumentos financieros derivados, deben ser medidos al costo amortizado. Bajo NEC anteriores, los activos financieros y pasivos financieros fueron medidos a su valor nominal y los intereses fueron registrados en los resultados en función de las tasas de intereses nominales. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de cuentas por pagar al costo amortizado fueron una disminución en los saldos de cuentas por pagar de US\$ 69,687 y US\$ 171,851 respectivamente.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
<u>Diferencias temporarias:</u>		
Ajuste a cuentas por cobrar medidas al costo amortizado	17,755	4,423
Ajuste a préstamos medidas al costo amortizado	(137,631)	(55,380)
Provisión de jubilación patronal	1,811	1,363
Provisión de desahucio	327	327
Ajuste anticipo clientes medidos al costo amortizado	(34,220)	(14,308)
Perdidas tributarias	<u>15,394</u>	<u>22,829</u>
Total diferencias temporarias	(136,564)	(40,746)
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	24%
Activo por impuestos diferidos	<u>(32,775)</u>	<u>(9,779)</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	86,280
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Reconocimiento de costo amortizado y provisión incobrables (1)	(13,332)
Reconocimiento del costo amortizado de anticipo clientes y préstamos (2)	102,163
Reconocimiento por impuestos diferidos (3)	<u>(22,996)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>152,115</u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

a) Sin efectos en resultados (reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos)

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2011</u>
Participación a Trabajadores	Después de utilidad Operacional	Incluido en gastos administrativos y costo de ventas	25,979

b) Con efectos en resultados

- (1) **Reconocimiento de costo amortizado en cuentas por cobrar.** Este efecto se origina como consecuencia de la medición de costo amortizado en cuentas por cobrar lo que determina un gasto por concepto de costo amortizado US\$15,932 y un ingreso en provisión cuentas incobrables por US\$% 2,600

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (2) **Ajuste al ingreso de anticipos clientes y préstamos medidos al costo amortizado:** Con la aplicación de las NIIF, la Compañía utilizó el método del costo amortizado para la medición de las cuentas anticipos clientes y préstamos por pagar. El efecto resultante de la aplicación de este método fue un aumento en la utilidad antes de impuestos de US\$ 102,163.
- (3) **Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos:** Los efectos de la aplicación de NIIF implican el registro de US\$ 22,996 en el ingreso por impuestos diferidos neto.

3.3.2 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen diferencias significativas entre el estado del flujo de efectivo presentado según las Niifs y el presentado según las NEC anteriores.

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja	700	700	800
Banco Pichincha	18,257	45,911	34,649
Banco Rumiñahui	<u>333</u>	<u>89,909</u>	<u>4,703</u>
Total	<u>19,290</u>	<u>136,520</u>	<u>40,152</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

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

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Clientes	163,590	429,853	376,991
Otras cuentas por cobrar	3,284	7,751	41,318
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(4,476)</u>	<u>(4,476)</u>	<u>(4,084)</u>
Total	<u>162,398</u>	<u>433,128</u>	<u>414,225</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	(4,476)	(4,084)
Provisión	<u>-</u>	<u>(392)</u>
Saldos al final del año	<u>(4,476)</u>	<u>(4,476)</u>

Nota 6 – Proyectos

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Diamond Village	955,345	1'148,235	506,284
Proyecto Miravalle	<u>1'229,781</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>2'185,126</u>	<u>1'148,235</u>	<u>506,284</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cia. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Enero 1, 2011	Adiciones	Ajustes	Saldo Diciembre 31, 2011	Adiciones	Ajustes	Saldo Final 2012
Muebles y Enseres	1,386	-	-	1,386	-	-	1,386
Maquinaria y Equipo	3,758	704	-	4,462	18,927	-	23,389
Equipo de Computo	1,845	579	-	2,424	549	-	2,973
Herramientas	918	18,927	-	19,845	-	(18,927)	918
Subtotal	7,907	20,210	-	28,117	19,476	(18,927)	28,666
Depreciación Acumulada	(2,264))	-	(2,226)	(4,490)	-	(2,983)	(7,473)
Total	5,643	20,210	(2,226)	23,627	19,476	(21,910)	21,193

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Cuentas por pagar

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

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	7,231	77,134
Obligaciones IESS	1,913	-
Otras cuentas por pagar	<u>6,000</u>	<u>49,710</u>
Total	<u>15,144</u>	<u>247,222</u>

Nota 9 – Prestamos

Un resumen de las obligaciones a corto plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rodrigo Andrade	145,624	187,454
Augusto Rodas	179,876	171,972
Costo Amortizado	<u>(180,890)</u>	<u>-</u>
Total	<u>144,610</u>	<u>359,426</u>

Nota 10 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios Sociales	6,218	4,199
Participación a Trabajadores	<u>41,776</u>	<u>19,810</u>
Total	<u>47,994</u>	<u>24,009</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Anticipos de Clientes Corto Plazo

El resumen de Anticipo de Clientes a Corto Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Casa 3 Cristobal Carrillo	35,000	102,000
Casa 4 Diego Rueda Caicedo	230,000	77,000
Casa 5 Orlando Ramírez	-	58,000
Casa 6 Marco Acosta	-	77,563
Casa 7 Esteban Pérez	32,000	60,000
Casa 8 Santiago Cobo	152,815	-
Casa 9 Pablo Mena	-	100,002
Casa 10 Juan Carlos Oleas	10,000	20,000
Casa 11 Bolívar Villacres	235,000	-
Casa 13 Mario Pachacama	340,000	215,000
Casa 14 Rene Rodas	80,841	33,650
Casa 17 Carlos Almeida	201,591	119,500
Casa 18 Raúl Gavela	4,150	-
Costo Amortizado	<u>(26,914)</u>	<u>(34,220)</u>
Total	<u>1'294,483</u>	<u>828,495</u>

Nota 12 – Impuestos

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario	565	565
Activos por impuestos corrientes	-	26,221
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>40,967</u>	<u>11,216</u>
Total	<u>41,532</u>	<u>11,781</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por Pagar	52,127	25,979
Impuesto a las ventas por Pagar y Retenciones IVA	725	612
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>1,669</u>	<u>2,204</u>
Total	<u>54,521</u>	<u>17,342</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto del impuesto corriente	52,127	25,979
(Ingreso) Gasto por impuestos diferidos	<u>11,467</u>	<u>(65,835)</u>
Total gasto de impuestos	<u>63,594</u>	<u>(39,856)</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad grabable es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	278,508	132,069
<u>Menos:</u>		
15% Participación a trabajadores	(41,776)	(19,810)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	-	-
Base imponible para el impuesto a la renta	236,732	112,259
(A) Anticipo calculado	12,776	15,102
(B) Impuesto a la renta causado	<u>52,127</u>	<u>25,979</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	52,127	25,979
<u>Menos:</u>		
Anticipo Impuesto a la Renta	(12,776)	(15,102)
Retenciones en la fuente	-	(46)
Plusvalía	<u>(28,191)</u>	<u>(10,508)</u>
Impuesto a la Renta	<u>11,160</u>	<u>323</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2009 aún no ha prescrito.

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12.3. Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido o en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2012					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Cuentas Comerciales (costo amortizado)	4,261	-	(3,379)	-	882
Propiedad Planta y Equipo	-	-	-	-	-
Jubilación Patronal	435	-	159	-	593
Desahucio	-	-	-	-	-
Anticipos de Clientes	(8,213)	-	2,292	-	(5,921)
Vacaciones	-	-	-	-	-
Préstamos	<u>(33,031)</u>	<u>-</u>	<u>(6,764)</u>	<u>-</u>	<u>(39,796)</u>
Total	<u>(36,548)</u>	<u>-</u>	<u>(7,692)</u>	<u>-</u>	<u>(44,242)</u>

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido o en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2011					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Cuentas comerciales (costo amortizado)	1,061	-	-	3,200	4,261
Propiedad Planta y Equipo	-	-	-	-	-
Jubilación Patronal	327	-	-	108	435
Desahucio	78	-	-	-	78
Vacaciones	-	-	-	-	-
Anticipos de Clientes	(13,291)	-	-	(19,740)	(33,031)
Perdidas tributarias	5,479	-	-	(1,784)	3,695
Préstamos	<u>(3,434)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,780)</u>	<u>(8,214)</u>
Total	<u>(9,780)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(22,996)</u>	<u>(32,776)</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12.4. Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no efectuó para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos.

Nota 13 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	25,979	10,011
Provisión del año	41,776	25,979
Pagos efectuados	<u>(25,979)</u>	<u>(10,011)</u>
Saldos al fin del año	<u>41,776</u>	<u>25,979</u>

Nota 14 – Obligación a Largo Plazo

Un resumen de las Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Rodrigo Andrade	155,938	155,938	154,403
Augusto Rodas	155,938	155,938	(62,867)
Carlos Rodas	53,958	-	139,421
Rodrigo Andrade Rodas	-	-	-
Magdalena Rodas	-	-	21
Hernán Andrade	53,958	-	-
Banco Rumiñahui	-	-	330,000
Costo Amortizado	<u>-</u>	<u>(137,631)</u>	<u>(55,380)</u>
Total	<u>419,792</u>	<u>174,245</u>	<u>505,598</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Anticipos Clientes Largo Plazo

Un resumen de anticipos clientes a largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Casa 7 Esteban Pérez	-	40,000
Casa 16 Patricio Páez	-	10,000
Casa 17 Virginia Guzmán	-	66,342
Casa 19 Raúl Gavela	-	3,650
Costo Amortizado	-	<u>(14,307)</u>
Total	<u>-</u>	<u>105,685</u>

Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	2,692	1,363
Bonificación por Desahucio	<u>1,036</u>	<u>327</u>
Total	<u>3,728</u>	<u>1,690</u>

16.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	1,811	1,363
Provisión del Período	881	448
Ajuste	-	-
Saldos al final del año	<u>2,692</u>	<u>1,811</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	607	327
Provisión	<u>428</u>	<u>280</u>
Saldos al fin del año	<u>1,035</u>	<u>607</u>

Nota 17 – Patrimonio

17.1. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social es de US\$ 1,000 y está constituida por mil participaciones de US\$ 1.00 cada una de valor nominal unitario.

17.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

17.3. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no esta disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Construdiamond Constructores Asociados Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Casa 1 José Tejada	-	223,250
Casa 2 Santiago Abril	-	218,500
Casa 3 Cristóbal Carrillo	221,560	-
Casa 5 Orlando Ramírez	253,000	-
Casa 6 Marco Acosta	237,000	-
Casa 7 Esteban Pérez	180,000	-
Casa 9 Juan Sebastián	231,000	-
Casa 10 Juan Carlos Oleas	202,000	-
Casa 12 Edison Naranjo	-	196,935
Casa 15 Irene Rodríguez	-	162,450
Casa 17 Carlos Almeida	120,000	-
Casa 18 Raúl Gavela	<u>-</u>	<u>142,500</u>
Total	<u>1'444,560</u>	<u>943,635</u>

Nota 19 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	752,773	465,092
Mano de Obra Directa	44,359	34,415
Mano de Obra Indirecta	20,324	-
Costos Indirectos de Fabricación	<u>313,580</u>	<u>209,533</u>
Total	<u>1'131,036</u>	<u>709,040</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Gastos de Operación

Un detalle de gasto de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de Administración:		
Gastos de Personal	40,689	32,461
Aportes IESS	8,009	4,132
Beneficios Sociales	4,222	5,486
Desahucio	429	280
Honorarios	-	7,823
Mantenimiento y Reparación	294	285
Seguros	50	29
Suministros de oficina	-	4,390
Gastos de Gestión	552	2,586
Gastos de Viaje	7,433	-
Legales	1,106	-
Servicios Básicos	1,865	1,764
Impuestos y Contribuciones	4,153	1,767
Depreciaciones	551	2,619
15% Participación Trabajadores	41,776	19,810
Otros Gastos	<u>17,063</u>	<u>6,722</u>
Total	<u>128,192</u>	<u>90,154</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de Ventas:		
Comisiones	6,507	10,641
Otros	755	-
Publicidad	-	<u>20,409</u>
Total	<u>7,262</u>	<u>31,050</u>

Construdiamond Constructores Asociados Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 21 – Otros Ingresos y Otros Egresos

Un resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros Ingresos	65,967	2,293
Otros Gastos	<u>(7,305)</u>	<u>(3,425)</u>
Total	<u>58,662</u>	<u>(1,132)</u>

21.1 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2012 fue de US\$ 22,220 (US\$ 15,200 en el año 2011).

Nota 22 – Hechos Ocurredos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 23 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.