

ASESORES INMOBILIARIOS CONSTRUCTORES SALAVERRY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ÍNDICE

Estados financieros

Notas a los Estados Financieros

1. Información general
2. Bases de elaboración de los estados financieros
3. Principales políticas contables
4. Efectivo y equivalentes de efectivo
5. Activos Financieros
6. Servicios y otros pagos anticipados
7. Activos por impuestos corrientes
8. Construcciones en proceso
9. Propiedad, planta y equipo, neto
10. Cuentas por pagar
11. Obligaciones con instituciones financieras
12. Otras obligaciones corrientes
13. Anticipos de clientes
14. Otros pasivos corrientes
15. Capital
16. Ingresos de actividades ordinarias
17. Costo de ventas y producción
18. Otros ingresos
19. Conciliación de los saldos al inicio y cierre del ejercicio 2011
20. Conciliación tributaria
21. Diferencias temporales
22. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
23. Aprobación de los estados financieros

Anexos del año 2011:

1. Ingresos y costos del año 2011
2. Liquidación de anticipos 2011

Anexos del año 2012:

1. Ingresos y costos del año 2012
 2. Liquidación de anticipos 2012
-

ASESORES INMOBILIARIOS CONSTRUCTORES SALAVERRY S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	46.716,10	1.207,69	15.490,07
Activos Financieros (Nota 5)		605.284,54	228.397,28
Servicios y otros pagos anticipados (Nota 6)	103.974,49	45.888,37	15.330,47
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	14.027,35	5.089,05	
Construcciones en proceso (Nota 8)	411.496,98	-	551.827,82
Total activo corriente	576.214,92	657.469,65	811.045,64
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 9)	11.686,96	9.007,48	9.007,48
Total activo no corriente	11.686,96	9.007,48	9.007,48
Total Activo	587.901,88	666.477,13	820.053,12
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar (Nota 10)	386,19	11.510,16	12.957,75
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 11)	146,58	15.676,85	-
Otras obligaciones corrientes (Nota 12)	6.314,30	3.607,20	11.406,69
Anticipos de clientes (Nota 13)	162.858,88	23.970,00	341.414,87
Otros pasivos corrientes (Nota 14)	402.250,96	616.358,93	458.394,73
Total pasivo corriente	571.956,91	671.123,14	824.174,04
Total pasivo	571.956,91	671.123,14	824.174,04
Patrimonio Neto			
Capital social (Nota 15)	800,00	800,00	800,00
Aportes para futura capitalización (Nota 15)	20.000,00		-
Ganancias acumuladas		1,92	-
Pérdidas acumuladas	(5.446,02)	(4.920,92)	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIIF por primera vez	-	-	-
Ganancia (Pérdida) neta del Período	590,99	(527,01)	(4.920,92)
Resultado total integral del año			
Total Patrimonio Neto	15.944,97	(4.646,01)	(4.120,92)
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	587.901,88	666.477,13	820.053,12

Nota: La NIIIF para las PYMES no requiere un estado de situación financiera al principio del primer período comparativo. Se presenta aquí del año 2010 para ayudar a comprender los cálculos de los importes subyacentes en el estado de flujos de efectivo.

ASESORES INMOBILIARIOS CONSTRUCTORES SALAVERRY S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de bienes	9.100,00	1.452.064,79
VENTAS NETAS <i>(Nota 16)</i>	<hr/> 9.100,00	<hr/> 1.452.064,79
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN <i>(Nota 17)</i>	16.253,10	1.452.591,80
Ganancia Bruta	<hr/> (7.153,10)	<hr/> (527,01)
OTROS INGRESOS <i>(Nota 18)</i>	<hr/> 8.056,06	<hr/> -
Ganancia (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la renta	<hr/> 902,96	<hr/> (527,01)
Participación trabajadores <i>(Nota 20)</i>	(135,44)	-
Impuesto a la renta <i>(Nota 20)</i>	(176,53)	-
Ganancia (Pérdida) neta del Período	<hr/> 590,99	<hr/> (527,01)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del Otro Resultado Integral		
Resultado total integral del año	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

ASESORES INMOBILIARIOS CONSTRUCTORES SALAVERRY S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Ganancias acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	Ganancia (Pérdida) neta del período	Total
Saldo al 1º de enero del 2011	800,00					(4.920,92)	(4.120,92)
Reconocimiento de ganancias acumuladas año 2011			1,92				1,92
Transferencia de pérdida del año 2010 a pérdidas acumuladas				(4.920,92)		4.920,92	-
Resultado del ejercicio 2011						(527,01)	(527,01)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800,00		1,92	(4.920,92)		(527,01)	(4.646,01)
Saldo al 1º de enero del 2012	800,00		1,92	(4.920,92)		(527,01)	(4.646,01)
Aportes futuras capitalizaciones		20.000,00					20.000,00
Transferencia ganancias acumuladas año 2011 a pérdidas acumuladas			(1,92)	1,92		-	-
Transferencia pérdida año 2011 a pérdidas acumuladas				(527,01)		527,01	-
Resultado del ejercicio 2012						590,99	590,99
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800,00	20.000,00	-	(5.446,01)		590,99	15.944,97

ASESORES INMOBILIARIOS CONSTRUCTORES SALAVERRY S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de actividades de Operación:		
Recibido de clientes por ventas	737.020,33	757.732,66
Otros cobros por actividades de operación		
Pagado a proveedores y terceros	(465.111,98)	(945.004,59)
Otros pagos por actividades de operación		
Intereses pagados		
Intereses recibidos	8.056,06	
Participación trabajadores	(135,44)	
Impuesto a la renta	(176,53)	
Total flujos de efectivo procedentes de las actividades de Operación	<hr/> 279.652,43	<hr/> (187.271,93)
Flujos de efectivo de actividades de Inversión:		
Recibido de la venta de propiedades, planta y equipo	(3.634,00)	
Adquisiciones de Propiedad, planta y equipo		
Total flujos de efectivo procedentes (utilizado en) las actividades de Inversión	<hr/> (3.634,00)	
Flujos de efectivo por actividades de Financiamiento:		
Obligaciones bancarias	(15.530,27)	15.676,85
Financiación por Préstamos a largo plazo	(234.979,74)	157.312,70
Aportes en efectivo de los accionistas	20.000,00	
Total flujos de efectivo procedentes (utilizado en) las actividades de Financiamiento	<hr/> (230.510,01)	<hr/> 172.989,55
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	45.508,41	(14.282,38)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.207,69	15.490,07
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<hr/> 46.716,10	<hr/> 1.207,69

ASESORES INMOBILIARIOS CONSTRUCTORES SALAVERRY S.A.

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO /(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	902,96	(527,01)
<hr/>		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	605.284,54	(376.887,26)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(67.024,42)	(35.646,95)
Otros activos –Construcciones en proceso	(410.542,46)	551.827,82
Cuentas por pagar comerciales	(11.123,97)	(1.447,59)
Anticipos de clientes	138.888,88	(317.444,87)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	23.578,87	(7.146,07)
Participación trabajadores	(135,44)	
Impuesto a la renta	(176,53)	
Total incremento disminución en activos y pasivos	<hr/> 278.749,47	<hr/> (186.744,22)
Flujo de Efectivo neto procedentes / (utilizado) en las actividades de operación	<hr/> <hr/> 279.652,43	<hr/> <hr/> (187.271,93)

ASESORES INMOBILIARIOS CONSTRUCTORES SALAVERRY S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Asesores Inmobiliarios Constructores SALAVERRY S.A. se constituyó en el Ecuador mediante Escritura Pública del 30 de septiembre del 2008 con patrimonio y personalidad propia, con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 20 de octubre del 2008. Mediante Resolución N° 08.Q.IJ.004265 del 30 de septiembre del 2008, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la Compañía. Según el Registro Único de Contribuyentes la Compañía inicia sus actividades el 20 de octubre del 2008.

Su domicilio principal inicial es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer sucursales y representaciones en cualquier lugar del Ecuador o del exterior. Mediante escritura del 26 de noviembre del 2008, se modifica el domicilio principal ubicándolo en el cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía consiste en: a) Estudios, planificación, diseño, gestión, construcción, fiscalización de obras civiles, urbanizaciones, edificios, viviendas, carreteras, caminos, sistemas de agua potable y/o alcantarillado, canales de riego, minas y otras obras civiles en general; b) Promoción, compraventa, comercialización, corretaje, intermediación, alquiler de bienes muebles e inmuebles; c) Administración de edificios, estacionamientos, terminales y de otros bienes inmuebles en general, d) Estudios, planificación, diseño, gestión, construcción, fiscalización de obras de impacto ambiental, forestal, reforestal; e) Estudios, planificación, diseño, gestión, construcción, fiscalización de obras de Urbanismo; f) Estudios, planificación, diseño, gestión, construcción, fiscalización de obras de ingeniería sanitaria, eléctrica, vial, hidráulica, agrícola, telefónica e industrial; g) Estudios, planificación, diseño, gestión, construcción, fiscalización de obras de riego y drenaje; h) Comercialización y fabricación de materiales y maquinaria de construcción; i) Prestación de todo tipo de servicios administrativos, técnicos y especializados; j) Consultoría y asesoría técnica para toda actividad; k) Publicidad, promoción y mercadeo; l) Capacitación de personal; m) Promoción, compraventa, comercialización, corretaje, intermediación, alquiler de vehículos, equipos y maquinaria para toda actividad; n) Importación, exportación, agencias y representaciones, o) Provisión, a través de terceros, de servicios de transporte y seguridad con compañías legalmente constituidas y autorizadas para prestar ese servicio; p) Compra de acciones y la participación como socia o accionista en otras compañías preexistentes en el país o en el exterior. La compañía podrá asociarse con otras o participar en la formación de nuevas compañías o consorcios relacionadas o afines; q) participar en licitaciones y concursos en los sectores público y privado; r) Realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles, permitidos por la ley y relacionados con el objeto social principal.

2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Se presenta en dólares estadounidenses que es la unidad monetaria en curso en el Ecuador y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.1 Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador, respecto de la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial N° 348 del 4 de

septiembre del mismo año, Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial N° 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa SALAVERRY S.A. califica como PYME, de acuerdo a los parámetros establecidos en el Reglamento de la Superintendencia de Compañías que son:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados, en lo aplicable, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la nueva valoración de los activos fijos, establecimiento de provisiones para jubilación patronal y desahucio.

La preparación de estos estados financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables por parte de la Gerencia. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración los principios y normas contables de valoración de los activos que resultaron aplicables de conformidad con el análisis de las cuentas.
- Las políticas contables y criterios de valoración de las cuentas más significativas aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2012 se presentan más adelante.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa correspondiente al ejercicio 2011 elaborados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad del Ecuador NEC fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo del 2012, los mismos que coinciden con los estados financieros del ejercicio 2011 presentados en este Informe en forma comparativa con los estados financieros del ejercicio 2012 que están preparados de acuerdo a NIIF para PYMES, por cuanto estos estados financieros del ejercicio 2011 no tuvieron ajustes por errores contables y/o por estimaciones contables.

2.3 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Se ha realizado valoración de las ventas de las casas en el año 2011 y 2012, afectando a las cuentas de ingresos por ventas de casa, costo de ventas, de esos períodos.
2. Se han realizado la valoración de las obras en proceso y anticipos de clientes de los ejercicios 2011 y 2012.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La presentación de los estados financieros de este Informe de la Compañía SALAVERRY S.A. se ha realizado tomando en cuenta la nomenclatura de cuentas de la Superintendencia de Compañías para armonizar con el reporte que se presenta a ése Organismo.

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, inversiones de liquidez inmediata con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo (cuenta de pasivo)

3.3 Activos Financieros

Las cuentas aplicables que tiene la Compañía en el rubro de activos financieros son: Cuentas por cobrar clientes no relacionados y Otras cuentas por cobrar no relacionadas.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes que adeudan los clientes por ventas de casas realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes.

Según la Sección 11.41 de las NIIFs para PYMES Instrumentos financieros básicos las cuentas comerciales se reconocen por su valor razonable, medidos al costo amortizado y medidos al costo menos deterioro del valor. La Empresa Salaverry S. A. no ha realizado amortización de las cuentas comerciales y tampoco ha realizado ajustes por deterioro del valor de las cuentas comerciales, por constituir cuentas por cobrar de cobro inmediato de acuerdo a condiciones estipuladas en los contratos de compra venta de las casas que construye y vende.

Provisión por cuentas incobrables

En la Sección 11 de las NIIFs para PYMES Instrumentos financieros básicos se dispone que cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. En el caso de la Empresa Salaverry S.A. no existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, razón por la cual, no se han realizado provisiones y en los estados financieros se presenta por su valor histórico.

3.4 Contratos de Construcción

La Sección 23 de las NIIF para PYMES requiere que, en los estados financieros la Empresa revele: las políticas contables adoptadas para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, incluyendo los métodos utilizados para determinar el grado de terminación de las transacciones involucradas en la prestación de servicios, detallando en forma separada cada categoría de ingresos de actividades ordinarias reconocida durante el período, como son, entre las principales, venta de bienes, intereses, etc.; que el valor bruto que deben los clientes por contratos de construcción en el activo; y el importe bruto que se deben a los clientes por concepto de contratos de construcción en el pasivo.

La política de la Empresa es reconocer en cada período los ingresos de actividades ordinarias del contrato, según la terminación de las casas que construye, aplicando los costos de esas construcciones que ha realizado y que ha facturado al cliente, igualmente, en la contabilidad se refleja las cuentas por cobrar que todavía no se han liquidado y las cuentas por pagar en el caso de los anticipos de los clientes para reservar la compra de la casa asignada.

3.5 Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de propiedad, plantas y equipos están expuestos en los estados financieros, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

<u>Concepto</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años

3.6 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar por concepto de anticipos entregados por los clientes se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable.

3.7 Préstamos de Accionistas

Los préstamos de accionistas se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran incluyendo el valor de los intereses usando el método de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días.

3.8 Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende 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 imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera 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 revisará 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 se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que, en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables. El valor del anticipo es mayor al impuesto a la renta causado.

Adicionalmente, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.9 Compensación de saldos y transacciones

En los estados financieros de la Empresa no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos salvo en 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.

3.10 Participación a trabajadores

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Empresa por el 15% de participación de las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Produbanco	36.316,25	-
Fondo rotativo	1.466,69	25,31
Caja general	660,50	800,00
Mutualista Pichincha	272,66	382,38
Inversiones a corto plazo	8.000,00	-
Total Efectivo	<u>46.716,10</u>	<u>1.207,69</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	-	605.284,54
Total Activos Financieros	<u> </u>	<u>605.284,54</u>

Nota: En las cuentas por cobrar clientes no relacionados no existe cuentas vencidas que ameriten que se realice provisión para cuentas incobrables.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos a proveedores	103.974,49	41.143,58
Otros Anticipos entregados		4.744,79
Total Servicios y otros pagos anticipados	<u>103.974,49</u>	<u>45.888,37</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1.482,31	1.482,31
Anticipo de impuesto a la renta	12.545,04	3.606,74
Total	<u>14.027,35</u>	<u>5.089,05</u>

8. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obras en curso cargos directos	305.710,96	
Obras en curso cargos indirectos	59.166,02	
Otros cargos indirectos	40,00	
Otros costos indirectos	46.580,00	
Total	<u>411.496,98</u>	<u> </u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes por aplicación NIIF</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>
Muebles y enseres	3.784,79				3.784,79
Máquinas y equipos	5.760,39	3.634,00			9.394,39
Total activos fijos, costo	9.545,18	3.634,00			13.179,18
Depreciación acumulada	(537,70)	(954,52)			(1.492,22)
Total Activos fijos, neto	9.007,48	2.679,48	-	-	11.686,96

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Locales	386,19	11.510,16
Total	<u>386,19</u>	<u>11.510,16</u>

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco de la Producción	146,58	15.676,85
Total	<u>146,58</u>	<u>15.676,85</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la Administración Tributaria	1.383,46	244,25
Impuesto a la Renta por Pagar	176,53	0,00
Obligaciones con el IESS	1.781,97	500,23
Por Beneficios de Ley a empleados	2.972,34	2.862,72
Total	<u>6.314,30</u>	<u>3.607,20</u>

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos Costanera	138.588,88	
Carlos Morales	15.980,00	
Verónica Burgos	8.290,00	23.970,00
Total	<u>162.858,88</u>	<u>23.970,00</u>

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar (préstamos de accionistas)	380.725,77	615.705,51
Sueldos por pagar	21.525,19	653,42
Total	<u>402.250,96</u>	<u>616.358,93</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El Capital de la Compañía según Escritura de Constitución del 30 de septiembre del 2008, está formado por USD 800, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una. El capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y se compone de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE
Carlos Silva	560,00	560,00	560	70 %
Aurelio Barahona	240,00	240,00	240	30 %
Total	800,00	800,00	800	100 %

Los accionistas han realizado depósitos como aportes para futura capitalización por USD 20.000,00. Se encuentra en trámite la aprobación del aumento de capital en la Superintendencia de Compañías.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Esta cuenta corresponde a las ventas de las casas que ha construido Salaverry. Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de bienes	9.100,00	1.452.064,79
Total	<u>9.100,00</u>	<u>1.452.064,79</u>

En anexo adjunto se presenta el detalle de los ingresos por venta de casas en los años 2011 y 2012.

17. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Esta cuenta corresponde al costo de ventas de las casas que ha construido Salaverry a las que se les ha asignado los costos detallados a continuación. Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materiales utilizados	16.253,10	675.627,20
Bienes utilizados – Terrenos		162.139,89
Mano de obra directa		117.551,13
Otros costos indirectos de producción (construcción)		497.273,58
Total	<u>16.253,10</u>	<u>1.452.591,80</u>

18. OTROS INGRESOS

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses financieros	66,06	-
Otras rentas	7.990,00	
Total	<u>8.056,06</u>	<u>-</u>

19. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Sección 35 de la NIIF para PYMES, requiere que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF: y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente, el periodo de transición es desde el 1º de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011).

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

Concepto	Diciembre 31, 2011	Enero 1º, 2011
Patrimonio de acuerdo a NEC anteriores informado previamente	4.646,01	4.120,92
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:	-	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	4.646,01	4.120,92

En el período de transición 2011 no hubieron ajustes por cambios de políticas contables y tampoco errores contables que debían haber sido registrados en el período de transición.

20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación del cálculo del impuesto a la renta según estados financieros y la base imponible se presenta a continuación:

Concepto	2012	2011
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	902,96	(527,01)
15% participación trabajadores	(135,44)	
Utilidad gravable	767,52	-
23 - 24% Impuesto a la Renta	176,53	-
Utilidad neta del ejercicio	590,99	(527,01)
<i>Impuesto corriente por pagar</i>		
Impuesto causado	176,53	
Menos:		
Anticipos pagados del impuesto a la renta	8.779,12	
Impuesto a favor del contribuyente	8.602,59	

21. DIFERENCIAS TEMPORALES

No existen diferencias temporales deducibles y tampoco diferencias temporales impositivas.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo de 2013 no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 31 de marzo de 2013 y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.


Fernando Silva Espinoza
GERENTE GENERAL

CONTRATOS FACTURADOS-VENTAS

	Cliente	Valor contrato	Valor adiciones			Sub Total	IVA	Total Factura	Pagos de Clientes			Total pagos	Saldo		
			2010	2011	2012				2010	2011	2012		2010	2011	2012
4.1.03	Sra Mariana Escobar casa 1C	87.000				87.000		87.000	69.000	18.000	0	87.000	18.000	0	0
4.1.04	Sr Edmundo Lopez casa 4A	80.000				80.000		80.000	40.000	40.000	0	80.000	40.000	0	0
4.1.05	Sra Monica Mejia Casa 2B	84.278				84.278		84.278	48.118	278	35.884	84.278	38.162	35.884	0
4.1.06	Sr.Galarza Mario Casa 5A	79.900				79.900		79.900	15.980	63.920	0	79.900	63.920	0	0
4.1.07	Sr Marcelo Miranda Casa 6A	79.900				79.900		79.900	11985	67915	0	79.900	67.915	0	0
4.1.08	Sr Jorge Barriga Casa 3A	78.000				78.000		78.000	76.200	1.800	0	78.000	1.800	0	0
4.1.09	Sr Mario De La Torre Casa 12A 3era etap	87.333				87.333		87.333	30.909	56.424	0	87.333	56.424	0	0
4.1.10	Sr Fabian Zuñiga casa 24A 4etapa	84.000				84.000		84.000	23250	3552	57.198	84.000	60.750	57.198	0
4.1.11	Sra Exidia Silva Casa 10A 3etapa	76.438				76.438		76.438	21.465	33.118	21.852	76.438	54.971	21.852	0
4.1.12	Sr Santiago Arias Casa 22A 4 etapa	78.445				78.445		78.445	13.814	64.831	0	78.445	64.831	0	0
4.1.13	Sr Wladimir Valdivieso Casa 20A 4 etapa	79.300				79.300		79.300	18539,01	9727,95	53.033	79.300	62.761	53.033	0
4.1.14	Sra Patricia Niama Casa 21A 4 etapa	79.708				79.708		79.708	29.013	13.850	36.845	79.708	50.895	36.845	0
4.1.15	Sra Clavijo Johana Soraya Casa 8A 3 etapa	80.115				80.115		80.115	19.975	60.140	0	80.115	60.140	0	0
4.1.16	Mania Cristina Lopez Casa 9A 3 etapa	81.108				81.108		81.108	24332,51	56775,79	0	81.108	56.776	0	0
4.1.17	Sr Cuesta Negrete Milton Casa 13A 2 etapa	79.900				79.900		79.900	15.810	14.190	42.000	72.000	64.090	49.900	7.900
4.1.18	Mendez Tasiguano Maria Casa 18A 2 etapa	80.070				80.070		80.070	14.985	65.085	0	80.070	65.085	0	0
4.1.19	Sra Elizabeth Mendez Casa 17A 3 etapa	79.900				79.900		79.900	22382	18559,5	38.959	79.900	57.518	38.959	0
4.1.20	Sr Bravo Giovanni Casa 7A 3 etapa	79.900				79.900		79.900	15.979	7.991	55.930	79.900	63.921	55.930	0
4.1.21	Sr Edison Espinoza Casa 11A 3 etapa	81.175				81.175		81.175	13.823	2.613	64.940	81.175	67.553	64.940	0
4.1.22	Sr Hector Muñoz Casa 19A 3 etapa	80.400				80.400		80.400	13.985	66.415	0	80.400	66.415	0	0
4.1.23	Sr Guanin Luis Casa 23A 4 etapa	79.900				79.900		79.900	13.104	10.888	55.908	79.900	66.796	55.908	0
4.1.24	Sr Morales Padilla Carlos casa 15A 2 etapa	79.900				79.900		79.900	14.495	9.475	79.814	103.784	65.405	55.930	-23.884
4.1.25	Sra. Adriana Pilataxi casa 14A 2 etapa	75.474				75.474	5.035,71	80.510		80.510	0	80.510	80.510	0	0
4.1.26	Sr Luis Oswaldo Fonseca Casa 16	89.000				89.000		89.000		14.833	74.167	89.000	89.000	74.167	0
	Costos Areas Verdes				0			0	23.970	-15.680	0	8.290	-23.970	-8.290	-8.290
4.1.27	Sr. William Ulloa Casa#15	89.000				89.000		89.000		25.600	63.400	89.000	89.000	63.400	0
	Otros gastos para cuadrar resultado				0			0		0		0	0	0	0
2.6.01	Sr Vladimir Chacon Casa 14A 2 etapa				0			0	13985	-13985		0	-13.985	0	0

Fernando Silva Espinoza
Fernando Silva Espinoza

ANEXO DE LOS AÑOS 2011 Y 2012: INGRESOS Y COSTOS DEL AÑO 2011 Y 2012

ASESORES INMOVIARIOS Y CONSTRUCTORES SALAVERRY S.A.

CEDULA DE ASIGNACION DE COSTOS

PERIODOS: 2010, 2011, 2012

QUINTA ANTONELLA

Cliente	Ingreso facturas			Total Ingreso Facturas	Costos						Total costos	Utilidad 2010	Utilidad 2011	Utilidad 2012	Utilidad contrato	
	2010	2011	2012		2010	Terreno	Materiales	Mano de Obra	Indirectos	2011						2012
4.1.03 Sra Mariana Escobar casa 1C	87,000.00			87,000.00	66,671.28					0.00		66,671.28	20,328.72	0.00	0	20,328.7
4.1.04 Sr Edmundo Lopez casa 4A	80,000.00			80,000.00	64,799.07					0.00		64,799.07	15,200.93	0.00	0	15,200.9
4.1.05 Sra Monica Mejia Casa 2B	84,278.00			84,278.00	57,226.92					0.00		57,226.92	27,051.08	0.00	0	27,051.1
4.1.06 Sr.Galarza Mario Casa 5A	79,900.00			79,900.00	65,960.12					0.00		65,960.12	13,939.88	0.00	0	13,939.9
4.1.07 Sr Marcelo Miranda Casa 6A	79,900.00			79,900.00	66,183.73					0.00		66,183.73	13,716.27	0.00	0	13,716.3
4.1.08 Sr Jorge Barriga Casa 3A	78,000.00			78,000.00	65,745.08					0.00		65,745.08	12,254.92	0.00	0	12,254.9
4.1.09 Sr Mario De La Torre Casa 12A 3era etap		87,333.00		87,333.00		11,271.04	40,344.91	6,815.02	32,258.84	90,689.81		90,689.81	0.00	-3,356.81	0	-3,356.8
4.1.10 Sr Fabian Zuñiga casa 24A 4etapa		84,000.00		84,000.00		11,183.90	36,769.69	6,211.10	28,617.81	82,782.50		82,782.50	0.00	1,217.50	0	1,217.5
4.1.11 Sra Exidia Silva Casa 10A 3etapa		76,436.00		76,436.00		8,692.85	39,010.35	6,589.59	14,433.04	68,725.83		68,725.83	0.00	7,710.17	0	7,710.2
4.1.12 Sr Santiago Arias Casa 22A 4 etapa		78,445.40		78,445.40		8,692.75	35,480.24	5,993.29	26,450.92	76,617.20		76,617.20	0.00	1,828.20	0	1,828.2
4.1.13 Sr Wladimir Valdivieso Casa 20A 4 etapa		79,300.00		79,300.00		8,695.75	35,480.24	5,993.29	14,433.04	64,602.32		64,602.32	0.00	14,697.68	0	14,697.7
4.1.14 Sra Patricia Niama Casa 21A 4 etapa		79,708.00		79,708.00		8,692.75	35,480.24	5,993.29	26,450.92	76,617.20		76,617.20	0.00	3,090.80	0	3,090.8
4.1.15 Sra Clavijo Johana Soraya Casa 8A 3 etapa		80,114.80		80,114.80		8,692.75	39,010.35	6,589.59	14,541.58	68,834.27		68,834.27	0.00	11,280.53	0	11,280.5
4.1.16 Maria Cristina Lopez Casa 9A 3 etapa		81,108.30		81,108.30		8,692.75	39,010.35	6,589.59	14,374.59	68,667.28		68,667.28	0.00	12,441.02	0	12,441.0
4.1.17 Sr Cuesta Negrete Milton Casa 13A 2 etapa		79,900.00		79,900.00		8,812.94	37,686.97	6,366.05	27,326.94	80,192.90		80,192.90	0.00	-292.90	0	-292.9
4.1.18 Mendez Tasiguano Maria Casa 18A 2 etapa		80,070.00		80,070.00		8,812.94	37,686.97	6,366.05	40,432.01	93,297.97		93,297.97	0.00	-13,227.97	0	-13,228.0
4.1.19 Sra Elizabeth Mendez Casa 17A 3 etapa		79,900.00		79,900.00		8,692.76	37,624.76	6,355.54	40,410.94	93,084.00		93,084.00	0.00	-13,184.00	0	-13,184.0
4.1.20 Sr Bravo Giovanni Casa 7A 3 etapa		79,900.00		79,900.00		8,812.94	39,072.57	6,600.10	14,562.65	69,048.26		69,048.26	0.00	10,851.74	0	10,851.7
4.1.21 Sr Edison Espinoza Casa 11A 3 etapa		81,175.00		81,175.00		8,692.75	39,010.35	6,589.59	27,646.64	81,939.33		81,939.33	0.00	-764.33	0	-764.3
4.1.22 Sr Hector Muñoz Casa 19A 3 etapa		80,400.00		80,400.00		8,692.75	35,480.24	5,993.29	39,555.99	89,722.27		89,722.27	0.00	-9,322.27	0	-9,322.3
4.1.23 Sr Guanin Luis Casa 23A 4 etapa		79,900.00		79,900.00		8,692.75	35,480.24	5,993.29	26,450.92	76,617.20		76,617.20	0.00	3,282.80	0	3,282.8
4.1.24 Sr Morales Padilla Carlos casa 15A 2 etapa		79,900.00		79,900.00		8,812.94	37,686.97	6,366.05	25,998.97	78,864.93		78,864.93	0.00	1,035.07	0	1,035.1
4.1.25 Sra. Adriana Pilataxi casa 14A 2 etapa		75,474.29		75,474.29		8,812.94	37,686.97	6,366.05	27,326.94	80,192.90		80,192.90	0.00	-4,718.61	0	-4,718.6
4.1.26 Sr Luis Oswaldo Fonseca Casa 16		89,000.00		89,000.00		8,692.75	37,624.76	6,355.54	27,177.31	79,850.36		79,850.36	0.00	9,149.64	0	9,149.6
Costos Areas Verdes					71,773.08		20,274.93	3,424.82	8,545.52	32,245.27		104,018.35	-71,773.08	-32,245.27	0	-104,018.4
4.1.27 Sr. William Ulloa Casa#15			9100	9100						0.00		0.00	0.00	0.00	9,100	9,100.0
Otros gastos para cuadrar resultado	122.83		7990		35762.47							35,762.47	-35,639.64	0.00	7,990	-35,762.5
	489,200.83	1,452,064.79	17,090.00	1,950,242.79	494,121.75	162,143.00	695,902.10	117,551.13	476,995.57	1,452,591.80	0.00	1,946,713.55	-4,920.92	-527.01	17,090.00	3,529.2

LIQUIDACION DE ANTICIPOS 2011 Y 2012

CLIENTE				VALOR DE LA COMPRA	AÑO 2010		AÑO 2011		AÑO 2012		
PASIVO		INGRESO			Saldo de anticipos año 2010	Anticipos Recibidos 2011	Anticipos liquidados	Saldo de anticipos año 2011	Anticipos Recibidos 2012	Anticipos liquidados	Saldo de anticipos año 2012
2.6.01.27	Sr Jorge Barriga Casa 3A 1etapa	4.1.08	Sr Jorge Barriga Casa 3A	78,000.00	0.00	1,000.00	1,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.03	Sr Mario De La Torre Casa 12A 3era etap	4.1.09	Sr Mario De La Torre Casa 12A3era etap	87,333.00	30,909.08	56,424.10	87,333.18	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.04	Sr Fabian Zuñiga casa 24A 4etapa	4.1.10	Sr Fabian Zuñiga casa 24A 4etapa	84,000.00	23,250.00	3,552.00	26,802.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.05	Sra Exidia Silva Casa 10A 3etapa	4.1.11	Sra Exidia Silva Casa 10A 3etapa	76,436.00	21,465.40	33,118.14	54,583.54	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.06	Sr Santiago Arias Casa 22A 4 etapa	4.1.12	Sr Santiago Arias Casa 22A 4 etapa	78,445.40	13,614.00	75,315.50	88,929.50	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.08	Sr Wladimir Valdivieso Casa 20A 4 etapa	4.1.13	Sr Wladimir Valdivieso Casa 20A 4 etapa	79,300.00	16,539.01	9,727.95	26,266.96	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.09	Sr Vladimir Chacon Casa 14A 2 etapa					23,610.45	23,610.45	0.00	0.00		0.00
2.6.01.12	Sra Patricia Niama Casa 21A 4 etapa	4.1.14	Sra Patricia Niama Casa 21A 4 etapa	79,708.00	29,012.73	13,850.00	42,862.73	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.15	Sra Clavijo Johana Soraya Casa 8A 3 etapa	4.1.15	Sra Clavijo Johana Soraya Casa 8A3 etapa	80,114.80	19,974.64	75,105.86	95,080.50	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.17	Maria Cristina Lopez Casa 9A 3 etapa	4.1.16	Maria Cristina Lopez Casa 9A 3 etapa	81,108.30	24,332.51	56,775.85	81,108.36	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.19	Sr Cuesta Negrete Milton Casa 13A 2 etapa	4.1.17	Sr Cuesta Negrete Milton Casa 13A 2 etapa	79,900.00	15,810.00	14,190.00	30,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.20	Mendez Tasiaguano Maria Casa 18A 2 etapa	4.1.18	Mendez Tasiaguano Maria Casa 18A 2 etapa	80,070.00	14,985.00	65,085.00	80,070.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.22	Sra Elizabeth Mendez Casa 7A 3 etapa	4.1.19	Sra Elizabeth Mendez Casa 7A 3 etapa	79,900.00	22,382.00	18,559.50	40,941.50	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.23	Sr Bravo Giovanni Casa 7A 3 etapa	4.1.20	Sr Bravo Giovanni Casa 7A3 etapa	79,900.00	15,979.00	7,991.00	23,970.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.25	Sr Edison Espinoza Casa 11A 3 etapa	4.1.21	Sr Edison Espinoza Casa 11A 3 etapa	81,175.00	13,622.50	2,612.50	16,235.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.26	Sr Hector Muñoz Casa 19A 3 etapa	4.1.22	Sr Hector Muñoz Casa 19A 3 etapa	80,400.00	13,985.00	66,415.00	80,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.28	Sr Guanin Luis Casa 23A 4 etapa	4.1.23	Sr Guanin Luis Casa 23A 4 etapa	79,900.00	13,104.00	10,888.00	23,992.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.29	Sr Morales Padilla Carlos casa 15A 2 etapa	4.1.24	Sr Morales Padilla Carlos casa 15A 2 etapa	79,900.00	14,495.00	9,475.00	23,970.00	0.00	15,980.00	0.00	15,980.00
2.6.01.30	Sra. Adriana Pilataxi casa 14A 2 etapa	4.1.25	Sra. Adriana Pilataxi casa 14A 2 etapa	80,510.00	13,985.00	66,525.00	80,510.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.34	Sr Luis Oswaldo Fonseca Casa 16	4.1.26	Sr Luis Oswaldo Fonseca Casa 16	89,000.00		14,833.33	14,833.33	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6.01.21	Sra Veronica Burgos Samanieg Casa 16A				23,970.00	0.00	0.00	23,970.00	0.00	15,680.00	8,290.00
2.6.01.35	Sr. William Ulloa Casa#15	4.1.27	Sr. William Ulloa Casa#15	89,000.00		0.00	0.00	0.00	25,600.00	25,600.00	0.00
2.6.01.36	INGRESOS COSTANERA				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2.6.01.36	Ruth Vallejo Dep.5					0.00	0.00	0.00	10,000.00		10,000.00
2.6.01.36	Wilson de la Torre Dep.28					0.00	0.00	0.00	5,000.00		5,000.00
2.6.01.36	Noriega Dep.30					0.00	0.00	0.00	36,000.00		36,000.00
2.6.01.36	Farias Dep.26					0.00	0.00	0.00	10,000.00		10,000.00
2.6.01.36	Wilson de la Torre Dep.28					0.00	0.00	0.00	5,888.88		5,888.88
2.6.01.36	Loza Franco Dep.23					0.00	0.00	0.00	5,400.00		5,400.00
2.6.01.36	Pérez Vinicio Dep.10					0.00	0.00	0.00	17,300.00		17,300.00
2.6.01.36	Diana Lorena Gutiérrez Dep.23					0.00	0.00	0.00	2,000.00		2,000.00
2.6.01.36	Sra. Pérez Dep.4					0.00	0.00	0.00	12,000.00		12,000.00
2.6.01.36	Andrea Casanova Dep.22					0.00	0.00	0.00	5,000.00		5,000.00
2.6.01.36	Pablo Herrera Dep.13					0.00	0.00	0.00	30,000.00		30,000.00
						0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
	Totales				341,414.87	625,054.18	942,499.05	23,970.00	180,168.88	41,280.00	162,858.88

Fernando Silva Espinoza
Fernando Silva Espinoza