



## INMOBILIARIA MANPES S.A.

---

Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2014  
e informe de la Auditoría Externa

---



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el estado de situación de la empresa **INMOBILIARIA MANPES S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros

Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizables son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INMOBILIARIA MANPES S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**AUDITORES Y CONSULTORES**  
**AUDIFEDMAR S.A.**  
Reg. No. ~~SC-RNAE~~ 2-648

**FEDERICO ARMIJOS BONILLA**  
Licencia Profesional No. 10713

**Marzo 18 del 2015**

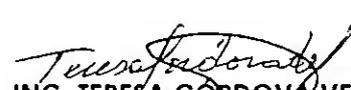


INMOBILIARIA MANPES S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1,048.42	1,691.17
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)	33,506.80	39,893.36
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Nota C)	7,027.97	7,110.61
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>41,583.19</b>	<b>48,695.14</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Nota D)	1,708,094.30	1,807,855.34
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,749,677.49</b>	<b>1,856,550.48</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	120.03
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota E)	6,077.71	6,134.65
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota F)	5,040.00	5,040.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>11,117.71</b>	<b>11,294.68</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota G)	1,252.08	852.08
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota H)	3,533.72	2,805.39
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,785.80</b>	<b>3,657.47</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>15,903.51</b>	<b>14,952.15</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota I)</b>	<b>1,733,773.98</b>	<b>1,841,598.33</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,749,677.49</b>	<b>1,856,550.48</b>

Ver notas a los estados financieros

  
EC. SAMIR MANZUR ROSALES  
GERENTE GENERAL

  
ING. TERESA CORDOVA VERDESOTO  
CONTADORA



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
<b>INGRESOS (Nota J)</b>		
VENTAS	53,000.00	49,800.00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>53,000.00</b>	<b>49,800.00</b>
<b>COSTOS Y GASTOS (Nota K)</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	149,434.87	47,602.33
GASTOS FINANCIEROS	0.00	21.47
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>149,434.87</b>	<b>47,623.80</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>	<b>-96,434.87</b>	<b>2,176.20</b>
Menos: Participación a trabajadores	0.00	326.43
Impuesto a la Renta (Nota L)	11,389.48	11,310.76
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-107,824.35</b>	<b>-9,460.99</b>

Ver notas a los estados financieros

  
EC. SAMIR MANZUR ROSALES  
GERENTE GENERAL

  
ING. TERESA CORDOVA VERDESOTO  
CONTADORA



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS				GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
				GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1.000,00	700,82		805,09	-11.752,62	68.928,61	1.781.973,57	2.487,80	1.844.143,27
TRANSFERIMOS RESULTADOS AÑO 2012				2.487,80				-2.487,80	0,00
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES			6.916,05						6.916,05
PÉRDIDA DEL EJERCICIO								-9.460,99	-9.460,99
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013</b>	<b>1.000,00</b>	<b>700,82</b>	<b>6.916,05</b>	<b>3.292,89</b>	<b>-11.752,62</b>	<b>68.928,61</b>	<b>1.781.973,57</b>	<b>-9.460,99</b>	<b>1.841.598,33</b>
TRANSFERIMOS RESULTADOS AÑO 2013					-9.460,99			9.460,99	0,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO								-107.824,35	-107.824,35
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014</b>	<b>1.000,00</b>	<b>700,82</b>	<b>6.916,05</b>	<b>3.292,89</b>	<b>-21.213,61</b>	<b>68.928,61</b>	<b>1.781.973,57</b>	<b>-107.824,35</b>	<b>1.733.773,98</b>

Ver notas a los estados financieros

**EC. SAMIR MANZUR ROSALES**  
GERENTE GENERAL

**ING. TERESA CORDOVA VERDESOTO**  
CONTADORA



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prest. de servicios	53.000,00	49.360,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
<b>Total clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>53.000,00</b>	<b>49.360,00</b>
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-61.063,31	-59.260,99
Otros pagos por actividades de operación	6.292,23	-30.935,23
<b>Total clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-54.771,08</b>	<b>-90.196,22</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>-1.771,08</b>	<b>-40.836,22</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		
Otras entradas y salidas de efectivo	0,00	543,38
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>0,00</b>	<b>543,38</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Aporte de Capital	0,00	6.916,05
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.128,33	0,00
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>1.128,33</b>	<b>6.916,05</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-642,75</b>	<b>-33.376,79</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>1.691,17</b>	<b>35.067,96</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>1.048,42</b>	<b>1.691,17</b>

Ver notas a los estados financieros

  
EC. SAMIR MANZUR ROSALES  
GERENTE GENERAL

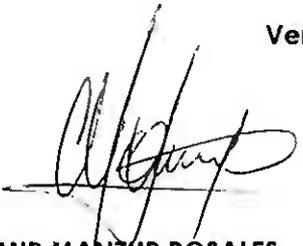
  
ING. TERESA CORDOV VERDESOTO  
CONTADORA



INMOBILIARIA MANPES S.A.  
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-96.434,87	2.176,20
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00	-326,43
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	99.761,04	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-11.389,48	-11.310,76
<b>TOTAL AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>88.371,56</b>	<b>-11.637,19</b>
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento ( disminución ) en:		
activos financieros	6.386,56	-35.461,96
Activos por impuestos corrientes	82,64	-822,80
Cuentas por pagar	-120,03	120,03
Otras obligaciones corrientes	-56,94	-210,50
Cuentas por pagar compañías relacionadas	0,00	5.000,00
<b>TOTAL CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>6.292,23</b>	<b>-31.375,23</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-1.771,08</b>	<b>-40.836,22</b>

Ver notas a los estados financieros

  
EC. SAMIR MANZUR ROSALES  
GERENTE GENERAL

  
ING. TERESA CÓRDOVA VERDESOTO  
CONTADORA



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**1.- ANTECEDENTES Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA:**

La empresa está constituida de acuerdo a las leyes mercantiles del Ecuador según consta en la escritura celebrada el cuatro de febrero de mil novecientos ochenta y dos ante la Notaria Décima Sexta del cantón Guayaquil Abogada Melva Rodríguez de Verduga, e inscrita en el Registro Mercantil el diez de marzo de mil novecientos ochenta y dos, con el nombre de Comercial Inmobiliaria Manzur Pesantes MANPES C.LTDA. y un capital social de S/. 500.000,00 (sucres).

Aumentó el capital social en la suma de cuatro millones quinientos mil sucres (S/.4.500.000,00) mediante escritura pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos celebrada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil Abogado Piero Gastón Aycart Vincenzini e inscrita en el registro mercantil el diez y ocho de mayo de mil novecientos ochenta y cuatro.

El 15 de septiembre del dos mil nueve se inscribió en el Registro Mercantil, la escritura de Transformación de la compañía INMOBILIARIA MANPES CIA. LTDA. en una Sociedad Anónima con la denominación de INMOBILIARIA MANPES S.A. y Reforma Integral del Estatuto.

Actualmente tiene un capital social de US\$1.000,00 conformado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una (US\$1,00).

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal es alquiler de bienes inmuebles.

**2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**Base de Presentación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y preparados a partir del 1 de enero del 2012 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2014, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$30.465,48 y los resultados del año arrojaron pérdidas de US\$107.824,35 en las que se incluye el pago mínimo de impuesto a la renta.

**Declaración de Cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES.

**Bases de Elaboración.-** Los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.

A continuación mencionamos un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros:



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

**Efectivo y equivalentes al efectivo.-** Incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

**Activos Financieros.-** La compañía clasifica sus activos financieros en 2 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes (2) Otras Cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a GP como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Financieros.-** Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corriente cubren 3.74 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 0,91%, por sus acreedores.

**Propiedades, planta y equipo, neto.-** Se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. El costo de las propiedades, planta y equipos incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones realizadas por peritos independientes. Dichos activos se expresan al valor razonable determinado a la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada.

La depreciación de los activos fijos, es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

<u>PROPIEDADES</u>	<u>AÑOS</u>
EDIFICIOS	20
TERRENOS	-

**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 de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. (O vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

**Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entró en vigor en el año 2010 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.

**Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

**Participación a Trabajadores -** De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

**Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

**Uso de estimaciones.-** Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:**

Corresponden a valores adeudados por clientes y otros; que han sido entregados a corto plazo para desenvolvimiento normal de las actividades del negocio.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS	2.000,00	1.615,00
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADAS LOCALES	6.500,80	3.250,40
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	25.000,00	35.000,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>6,00</u>	<u>27,96</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>33.506,80</u></b>	<b><u>39.893,36</u></b>

**NOTA C. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Comprenden los créditos tributarios que tiene la empresa a su favor por el impuesto al valor agregado IVA 12%, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones del IVA

Por el saldo a favor puede solicitarse el pago en exceso, presentarse el reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la Renta que cause la compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2014</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	285,60	3.488,21	3.475,85	297,96
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	6.825,01	3.264,00	3.359,00	6.730,01
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	<u>0,00</u>	<u>8.105,48</u>	<u>8.105,48</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>7.110,61</u></b>	<b><u>14.857,69</u></b>	<b><u>14.940,33</u></b>	<b><u>7.027,97</u></b>

**NOTA D. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**

Las propiedades, planta y equipos incluidas en el balance por US\$1'708.094,30 al 31 de diciembre del 2014 representan bienes pertenecientes a la compañía que se tienen para obtener rentas. El costo de las propiedades, planta y equipos incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones realizadas por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías. El avalúo antes mencionado ascendió a US\$1.781.973,57 y el efecto incorporado en el patrimonio neto de los accionistas, cuenta Resultados acumulados por adopción de las NIIF para PYMES por primera vez. Dichos activos se expresan al valor razonable determinado a la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada.

A continuación se muestran los movimientos pormenorizados por cada uno de las propiedades: 



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA D. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**  
(continuación...)

Descripción	Saldo 31.12.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
<b>NO DEPRECIABLE</b>				
TERRENOS EDIFICIO VILLAMIL	207.295,20	-	-	207.295,20
TERRENOS CONDOMINIO URDESA	72.000,00	-	-	72.000,00
TERRENOS BODEGA 2 Y 3 - CDLA. ADACE / CALLE 17	400.000,00	-	-	400.000,00
TERRENOS BOGEGA 4 - CDLA. ADACE / AV.TANCAMARENGO	516.264,00	-	-	516.264,00
	<u>1.195.559,20</u>	-	-	<u>1.195.559,20</u>
<b>DEPRECIABLE</b>				
BIEN INMUEBLE				
EDIFICIO VILLAMIL	227.305,60	-	-	227.305,60
CONDOMINIO URDESA	224.304,00	-	-	224.304,00
BODEGAS # 2 Y 3 - CDLA. ADACE / CALLE 17	98.096,00	-	-	98.096,00
BOGEGA # 4 - CDLA. ADACE / AV.TANCAMARENGO	115.368,00	-	-	115.368,00
	<u>665.073,60</u>	-	-	<u>665.073,60</u>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>1.860.632,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.860.632,80</b>
Menos depreciación acumulada	(1) 52.777,46	99.761,04	-	152.538,50
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, neto</b>	<b>1.807.855,34</b>	<b>-99.761,04</b>	<b>0,00</b>	<b>1.708.094,30</b>

(1) Incluye depreciaciones de los años 2012 al 2014

**NOTA E. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Descripción	Saldo 31.12.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>				
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	22,23	26,76	46,76	2,23
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	9,96	142,69	139,67	12,98
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	12,00	239,32	238,80	12,52
IVA COBRADO 12%	408,00	4.896,00	4.896,00	408,00
	<u>452,19</u>	<u>5.304,77</u>	<u>5.321,23</u>	<u>435,73</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	11.389,48	11.389,48	0,00
<b>TOTAL OBLIG. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>452,19</b>	<b>16.694,25</b>	<b>16.710,71</b>	<b>435,73</b>
<b>CON EL IEES</b>				
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	534,98	6.614,94	6.561,56	588,36
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	4.821,05	6.071,30	5.838,73	5.053,62
	<u>326,43</u>	<u>0,00</u>	<u>326,43</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>6.134,65</b>	<b>29.380,49</b>	<b>29.437,43</b>	<b>6.077,71</b>



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA E. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

(continuación...)

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA 12%, impuesto al valor agregado IVA 12%, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2014 se muestran en el cuadro que antecede.

Se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$ 11.389,48 que es el anticipo mínimo de impuesto a la renta.

**NOTA F. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:**

Deudas contraídas por la empresa con los accionistas de la compañía por la compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	5.040,00	5.040,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.040,00</u></b>	<b><u>5.040,00</u></b>

**NOTA G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Comprenden valores entregados por los arrendatarios en calidad de depósitos en garantía, se detallan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
LOCALES	1.252,08	852,08
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.252,08</u></b>	<b><u>852,08</u></b>

**NOTA H. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

De conformidad con la NIC 19 se contrató los servicios profesionales de Actuaría Consultores Cía. Ltda. para que determine el costo de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados de la compañía. Los costos de estos beneficios se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	2.070,53	1.546,46
INDEMNIZACIÓN POR DESHAUCIO	1.463,19	1.258,93
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.533,72</u></b>	<b><u>2.805,39</u></b>



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA I. PATRIMONIO:**

Capital Social.- El capital social de la compañía está constituido por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, cuyo total es de US\$1.000,00.

Aportes de Socios para futuras capitalizaciones.- Dineros entregados por los socios como aportes para futura capitalización. Su saldo 31 de diciembre del 2014 es US\$6.916,05.

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta reserva es US\$700,82 y supera el 50% del capital pagado.

Resultados acumulados - Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

- Ganancias acumuladas de años anteriores - Corresponden a los resultados obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2014 suman US\$3.292,89
- Pérdidas acumuladas de años anteriores - Corresponden a los resultados obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2014 suman (US\$ 21.213,61)
- Reserva de Capital.- Saldo proveniente de la corrección monetaria de acuerdo a la NEC 17, puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas, por valor de US\$68.928,61
- Resultados por Aplicación de las NIIF por primera vez.- Saldo al 31 de diciembre del 2014 US\$1.781.973,57 cargado al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF al 1 de enero del 2011.

Pérdida del Ejercicio.- El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 arrojó pérdidas por US\$107.824,35 la cual incluye US\$ 11.389,48 que corresponde al pago mínimo de impuesto a la renta por el presente ejercicio.

**NOTA J. INGRESOS:**

Los Ingresos originados por arriendos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 sumaron US\$53.000,00 y US\$49.800,00 en su orden, se encuentran soportadas con la emisión de facturas que cumplen con los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS DE SERVICIOS	<u>53.000,00</u>	<u>49.800,00</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>53.000,00</b></u>	<u><b>49.800,00</b></u>



**INMOBILIARIA MANPES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA K. COSTOS Y GASTOS:**

Los gastos operacionales de administración y ventas corresponden a valores relacionados con la gestión administrativa y de ventas para el desarrollo de su actividad operativa. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 su conformación es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	149.434,87	47.602,33
GASTOS FINANCIEROS	<u>0,00</u>	<u>21,47</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>149.434,87</u></b>	<b><u>47.623,80</u></b>

**NOTA L. IMPUESTO A LA RENTA:**

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado.

Para el presente ejercicio se determinó como pago mínimo de impuesto a la renta el anticipo calculado por \$11.389,48

**NOTA M. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:**

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de INMOBILIARIA MANPES, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

**NOTA N. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.