

INMOCUENCA S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2012

INMOCUENCA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
INMOCUENCA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general de INMOCUENCA S.A., al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoria.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevee una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre este estado financiero con base en nuestra Auditoria. Hemos efectuado nuestra auditoria de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyo aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria también incluyo la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por

G.O. & P.

Audidores S.A.

como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

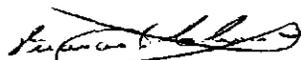
4. Los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de INMOCUENCA S.A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

Informe sobre otros requisitos legales y reg. uladores

5. Nuestra opinión sobre información de cumplimiento de obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2012, se emiten por separado. Fuimos contratados para prestar nuestros servicios el 06 de Junio de 2013.



G.O.& P. Audidores S.A.
SC-RNAE No. 203



Ing. Com. Fernando Chacón V.
SOCIO
R.N.C. No. 13.862

INMOCUENCA S. A.

Balance General

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		\$	2.272
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		95.498
Inventarios	(Nota 4)		2.824.614

Total activos corrientes 2.922.384

Propiedades, planta y equipo: (Nota 5)

Muebles y Enseres			450
Equipo Telefonicos			196

Total al costo revalorizado			646
Depreciación acumulada		(218)

Total Propiedades, Planta y Equipos 428

Total activos **\$.** 2.922.812

Ver notas adjuntas

INMOCUENCA S. A.

Balance General

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 6)	\$ 70.072
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 7)	3.394

Total pasivos corrientes		73.466
Obligaciones a largo plazo	(Nota 8)	2.710.781
Pasivos Diferidos	(Nota 9)	117.777

Total Pasivos		2.902.024
 <u>Patrimonio de los accionistas:</u>		
Capital social	(Nota 11)	800
Aporte Futuras Capitalización		400.000
Perdida de Ejercicios Anteriores		(106.194)
Resultado del Ejercicio		(273.818)

Total patrimonio de accionistas		20.788

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		\$ 2.922.812
		=====

Ver notas adjuntas

INMOCUENCA S. A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2012**

(En Dólares)

Ingresos	
Ventas de Viviendas	\$ 1.158.960
Total Ventas	<u>1.158.960</u>
Costo de Ventas	<u>(1.341.163)</u>
Perdida Bruta en Ventas	(182.203)
Gastos Operacionales Gastos Administrativos	(91.615)
Perdida del Ejercicio	\$ <u>(273.818)</u>

INMOCUENCA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

	Capital Social	Aportación Futuras Capitalizaciones	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2012	\$ 800	250.000	(99)	(106.095)
Regularización de Cuentas Patrimoniales		150.000	(106.095)	106.095
Resultado del Ejercicio				(273.818)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	\$ 800	400.000	(106.194)	(273.818)

INMOCUENCA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$	1.246.497
Pagado a proveedores y empleados		(984.162)

Efectivo neto usado por actividades de operación		262.335

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Disminución Sobregiro Bancario	(5.373)
Disminución de Proveedores	(47.398)
Disminución Pasivo a Largo Plazo	(171.666)
Disminución Pasivos Diferidos	(187.056)
Regularización Cuentas Patrimoniales		150.000

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(261.493)

Disminución neta en caja y bancos		842
Caja y bancos al principio del año		1.430

Caja y bancos al final del año	\$	2.272
		=====

INMOCUENCA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de Actividades de operación:

Perdida del Ejercicio	US \$	(273.818)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		65
Disminución en cuentas por cobrar		87.537
Disminución en inventarios		450.744
Aumente Gastos Acumulados		(2.193)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$	<u>(262.335)</u>

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2012

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida en el 2006, en Ecuador y su actividad actual es el estudio, planificación, diseño y construcción de urbanizaciones, lotizaciones y edificaciones de cualquier naturaleza, en el ejercicio económico del año 2009, comenzó con la etapa de construcción de las villas cuya urbanización se denomina "La Campiña" con lo cual comenzó su comercialización.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2012

2. Políticas contables significativas (continuación)

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

INVENTARIOS.- Productos terminados y en proceso al costo de producción. El costo no excede al valor de mercado.

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2012

2. Políticas contables significativas (continuación)

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Infraestructura camaronera	5	20
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de comunicación	10	10
Otros activos	10	10

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

INGRESOS.- Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en el proceso de construcción de viviendas.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2012**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 11.429
Anticipos a proveedores	7.986
Pagos Anticipados	57.755
Otros Deudores	18.104
Cuentas por Cobrar Empleados	224

Cuentas por Cobrar	\$ 95.498
	=====

El monto de \$ 11.429, se genera por la ventas de vivienda "La Campiña".

Los Anticipos a proveedores, son pagos anticipados para construcciones de casas por un monto de \$ 7.986.

Las cuentas de Pagos Anticipados es el anticipo de Impuesto a la Renta de años anteriores por un valor de \$ 57.755.

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

Lotes Urbanizados	\$ 2.442.443
Construcción en Proceso	382.171

	\$ 2.824.614
	=====

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

5. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Transferencia	Saldo Final
Costo revalorizado:			
Muebles y Enseres	450		450
Equipos Telefónicos	196		196
Sub-total	646		646
Depreciación acumulada	(153)	(65)	(218)
\$ 493		(65)	428

En el año 2012 incluyen los gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 65.

6. Cuentas y Documento por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores	\$	37.873
Otras Cuentas por pagar		32.199
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$.	<u>70.072</u>

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

6. Cuentas y Documento por Pagar (continuación)

La cuenta de Proveedores, sin fecha de vencimiento y no genera intereses se desglosa como sigue:

Da Vivienda Construcciones	\$	36.727
CASTVISE S. A.		1.078
Otros Proveedores		68

Total	\$	37.873

7. Gastos Acumulados por Pagar

Los Gastos Acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 fueron como sigue:

Beneficios Sociales	\$	1.872
Deuda al IESS		515
Deuda al Fisco		1.007

Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	<u>3.394</u>

Los Beneficios Sociales comprenden los siguientes rubros:

Décimo Tercer Sueldo	\$	200
Décimo Cuarto Sueldo		243
Vacaciones		1.429

Total		1.872

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

7. Gastos Acumulados por Pagar (continuación)

La deuda con el Fisco, comprende los siguientes rubros:

Retenciones en la Fuente	\$	491
Retenciones de IVA		517
		<hr/>
Total		1.008

8. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Préstamos de Accionistas, sin fecha de vencimiento	\$	<u>2.710.781</u>
--	----	------------------

9. Pasivos Diferidos

Los Pasivos Diferidos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012, por los abonos y cuotas que hacen los clientes por adelantado por la compra de vivienda fueron como sigue:

Ingreso por Construcción	\$	<u>117.777</u>
--------------------------	----	----------------

INMOCUENCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00

12. Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	Año 2011
Resultado del Ejercicio	US \$ (273.818)
(+) Gastos no deducibles locales	4.835

PERDIDA	(268.983)

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (15 de junio del 2012) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.