

PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

ÍNDICE

- Informe de los Auditores Independientes.
- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultado Integral.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A.**Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los Estados financieros adjuntos de PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, y los correspondientes Estados de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de la compañía PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del Control Interno determinada por la Administración, como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados con base a nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A., una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para calificar la Opinión

- a) Así como se indica en la nota 12, al 31 de diciembre de 2014, existen departamentos, parqueaderos y bodegas por un valor de \$ 1.493.784.

Opinión Calificada

- 3 En nuestra opinión, excepto por la presentación de los asuntos descritos en los párrafos a y b, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A., al 31 de diciembre de 2014, así como de los resultados de sus operaciones y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 15 de Mayo del 2015



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422

PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

[Expresado en dólares estadounidenses]

ACTIVOS	Notas	2014	2013
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	212.258	261.480
Inversiones	6	6.649	427.780
Documentos y cuentas por cobrar	7	124.120	19.000
Otras cuentas por cobrar	8	398	-
Anticipo proyectos	9	130.863	95.647
Construcciones en proceso	10	3.146.185	2.668.576
Activos por impuestos corrientes	11	19.739	38
Inventarios	12	1.493.784	-
Propiedad, Planta y Equipo	13	797.823	1.084.693
Otros activos no corrientes	14	4.488	2.400
TOTAL ACTIVOS		6.942.307	4.559.614
PASIVO Y PATRIMONIO			
Cuentas y documentos por pagar	15	23.912	11.489
IESS por pagar		2.625	797
Impuesto a la renta por pagar	16	41.110	2.304
Beneficios de ley a empleados	17	15.623	9.252
Otros pasivos financieros		872.807	372.170
Porción corriente de provisión	18	2.079	918
Obligaciones con instituciones	19	7.000.000	1.000.000
Prestamos por pagar accionistas	20	185.965	-
Anticipo futuras adquisiciones	21	2.156.909	2.505.482
TOTAL PASIVO		5.301.030	3.902.412
PATRIMONIO		641.277	657.202
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.942.307	4.559.614

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Duque Carlos
Gerente

Ing. Ana María Yanez
Contador

PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A.
ESTADO DE INGRESOS, GASTOS Y SUPERAVIT ACUMULADO
 {Expresado en dólares estadounidenses}

	Notas	2014	2013
INGRESOS		930.301	3.873
COSTO DE VENTAS		<u>(711.594)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD BRUTA		218.707	3.873
GASTOS DE OPERACIÓN			
Sueldos y salarios		25.132	4.290
Aportes a la seguridad social		3.080	876
Beneficios sociales e indemnizaciones		3.844	901
Transporte		-	160
Gasto planes de beneficio		1.160	647
Gasto de viaje administrativo		-	837
Gastos generales de oficina		-	1.388
Notarios Y Registradores		-	1.575
Honorarios comisiones y Dieta		13.111	-
Gastos generales de oficina		33.940	-
Impuestos Contribuciones y OT		36.563	2.665
Gasto por proyecto plaza del sol		22.407	-
Gastos Varios		<u>63.615</u>	<u>270</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(202.852)	(13.409)
Gastos financieros		(1.204)	(691)
otros gastos		<u>(10.237)</u>	<u>(851)</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>4.414</u>	<u>(11.278)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Duque Carlos
Gerente

Ing. Ana María Yanez
Contador

PARADERO TURISTICO MANAM PARATMAN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Tota
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10,000	6,373	671,365	119,257	(11,278)	657,202
Reclasificación cuentas resultados	-	-	-	(11,278)	-	-
Resultado Período 2014	-	-	-	-	(4,647)	-
(-) Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	(15,925)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10,000	6,373	671,365	(30,536)	(15,925)	641,277

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Duque Carlos
Gerente

Ing. Ana María Yanez
Contador

PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN S.A.**FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	824.783	369.770
Pagado a proveedores y empleados	(2.313.200)	(2.934.129)
Pagado por cuenta de empleados financieros	-	(26.326)
Impuestos netos	(1.204)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	24.041	(38)
	<u>-</u>	<u>(2.574)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(1.465.580)	(2.593.297)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedades, mobiliario y equipo	286.870	692.871
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	(408.085)
Inversiones	<u>(56.478)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	230.392	284.786
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos por pagar accionistas	1.185.966	-
Pago prestamos	-	(1.800)
Otras entradas (Salidas) de Efectivo	<u>-</u>	<u>(2.545.481)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	1.185.966	2.543.681
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Disminución neta durante el año	(49.222)	235.171
Saldo al inicio del año	<u>261.480</u>	<u>26.309</u>
Saldo al final del año	<u>212.258</u>	<u>261.480</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Duque Carlos
Gerente

Ing. Ana Maria Yanez
Contador

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PARADERO TURISTICO MANABI (PARATMAN S.A.), fue constituida en la República del Ecuador mediante Escritura Pública 2317 el 11 de Septiembre de 2001 con domicilio en el Cantón Jama, Provincia de Manabí cuyo objetivo principal es realizar actividades de Fomento turístico mediante la construcción de un complejo turístico y habitacional en el Cantón Jama

NOTA 2 . PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Comité - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2 Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo

La compañía, estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, La compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La compañía, revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4. Efectivo y Bancos

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente a su valor de realización.

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.5. Activos y pasivos financieros.

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios de resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada periodo sobre el que informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- a) Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagare o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.
- b) Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- c) Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo al costo amortizado

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor de resultados.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.5.3 Cuentas por cobrar – clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocerán por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.6 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.7 Impuestos

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

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 que no son gravables o deducibles. El activo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2014 es de 22%

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 utilizados para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que los costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

2.9 Reconocimiento de gastos.

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Nota 3. Administración del riesgo financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionadas con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuenta por cobrar a clientes.

Este riesgo es alto porque aunque los ingresos por la presentación de servicios son recuperados en su mayoría, éstos se encuentran concentrados en un solo cliente.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía busca tener liquidez para cumplir con sus obligaciones, sin embargo ha obtenido préstamos por parte de un accionista. Este riesgo es monetario por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Nota 4. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual como a periodo subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicha activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2014	2013
Fondos rotativos	9.000	7.000
Banco Pichincha	169.476	174.491
Banco Pro América	<u>33.782</u>	<u>79.989</u>
Total	<u>212.258</u>	<u>261.480</u>

NOTA 6. INVERSIONES

	2014	2013
Repos	3.109	424.706
ACM Prestige	<u>3.540</u>	<u>3.074</u>
Total	<u>6.649</u>	<u>427.780</u>

NOTA 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	2014	2013
Cuentas por cobrar ALEX	64.120	19.000
Cuentas por cobrar ASIES	20.000	-
Cuentas por cobrar INMODIN S.A.	40.000	-
Total	<u>124.120</u>	<u>19.000</u>

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2014	2013
Préstamo Rodríguez Estuardo	50	-
Préstamo Bustamante Pedro	50	-
Anticipo. Empleado Celi Byron	48	-
Anticipo. Empleado Fuentes Blanca	250	-
Total	<u>398</u>	<u>-</u>

NOTA 9. ANTICIPO PROYECTO

	2014	2013
ANT. CONST. ARTEGRUP	-	40.000
ANT. VIVAR JURADO JULIO	2.284	2.284
ANT. VERDUGA FLOR	30.000	58.417
ANT. IIASA	-	26
ANT. ING. RIEGO	-	1.000
ANT. PEDRO VERDUGA	-	60.000
ANT. KUONQUI ZAMBRANO LUIS	-	3.000
ANT. VASQUEZ RICAURTE	7.447	-
ANT. GÓNZALEZ ANDA CARLOS	40.000	10.000
ANT. TECNOLOGY S.A.	-	920
ANT. PENSU CRISTHIAN	10.571	-
ANT. CIA MAQUIDRAZ	31.525	-
ANT. ROCKTEC CIA. LTDA.	59	-
ANT. ALEXANDRE BARAHONA	2.000	-
ANT. SAISON MICHEL	10.000	-
ANT. REFREI VIVEROS	9	-
ANT. LOTE 8	2.966	-
Total	<u>136.863</u>	<u>95.647</u>

NOTA 10. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

	2014	2013
Construcciones en Ciudad del Mar	-	1.812.987
Construcciones en Proceso Jama	3.146.185	855.589
Total	<u>3.146.185</u>	<u>2.668.576</u>

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2014	2013
Crédito Tributario a favor	62	38
Anticipo Impuesto a la Renta	19.677	-
Total	<u>19.739</u>	<u>38</u>

NOTA 12. INVENTARIOS

	2014	2013
DEPARTAMENTOS PLAZO DEL SOL	1.283.276	-
PARQUEADEROS	191.036	-
BODEGAS	19.472	-
Total	<u>1.493.784</u>	<u>-</u>

NOTA 13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2014	2013
TERRENOS	711.845	1.051.365
MUEBLES Y ENSERES	1.205	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	17.480	12.800
EQUIPO DE COMPUTACION	3.845	-
VEHICULO EQUIPOS DE TRANSPORTE	66.447	23.327
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(2.799)</u>	<u>(2.799)</u>
Total	<u>797.823</u>	<u>1.084.693</u>

NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2014	2013
Garantía arriendo oficina	2.400	2.400
Garantía arriendo Sr. Michel	451	-
Garantía REFORE	1.637	-
Total	<u>4.488</u>	<u>2.400</u>

NOTA 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2014	2013
Verduga Fior Pedro David	92	-
Pedro Verduga Construcciones	271	-
Hormigones y Pisos	7.255	-
Mantilla Miguel	16.294	-
Garzón Cruz Amparo	-	2.400
Moscosa y Asociados	-	208
Cuentas por pagar Artergrup	-	2.550
Interpublicist Cia Ltda.	-	4.585
C&S Technology S.A.	-	1.746
Total	23.912	11.489

NOTA 16. IMPUESTOS POR PAGAR

	2014	2013
Retenciones IVA	-	326
Retenciones en la fuente por pagar	21.432	-
Impuesto a la renta por pagar	19.678	1.977
Total	41.110	2.304

NOTA 17. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

	2014	2013
Sueldos por pagar	1.318	4.211
Provisión décimo tercera	1.792	616
Provisión décimo cuarto	5.524	1.743
Provisión vacaciones	6.326	2.682
Participación de utilidades	662	-
Total	15.622	9.252

NOTA 18. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIÓN

	2014	2013
Jubilación Patronal	1.229	646
Bonificación Desahucio	850	272
Total	2.079	918

NOTA 19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES

	2014	2013
Prestamos Ingeniero Carlos Duque	-	800.000
Prestamos Sr. Carlos Rinoso	200.000	200.000
Préstamo Banco Pichincha	<u>1.800.000</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

NOTA 20. PRESTAMO POR PAGAR ACCIONISTAS

	2014	2013
Prestamos Ingeniero Carlos Duque (JAMA)	174.861	-
Préstamo Ingeniero Carlos Duque (PLAZA DEL MAR)	<u>11.105</u>	<u>-</u>
Total	<u>185.966</u>	<u>-</u>

NOTA 21. ANTICIPO FUTURAS ADQUISICIONES

	2014	2013
Ingeniero Duque Carlos Futuras Adquisiciones otros	714.845	853.417
Sr. Pedro Ortiz Futuras. Adquisiciones	477.313	437.314
Duque Carlos Plaza del Sol futuras. Adquisiciones	964.751	715.313
Duque Carlos Plaza del Sol futuras. Adquisiciones Otros	<u>-</u>	<u>499.438</u>
Total	<u>2.156.909</u>	<u>2.505.482</u>

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

Capital Social.- Al 31 de Diciembre de 2014 está constituido por 10.000 acciones ordinarias, suscritas y en circulación de valor nominal de USD\$1.00 (un dólar) cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados.- Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede Capitalizarse o utilizarse en la absorción de Pérdidas Futuras.

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 20 de Marzo del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 serán aprobados por la Junta de Accionistas de la Compañía de acuerdo con la disposición de la Superintendencia de Compañías.

NOTA 25. NUEVAS DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial N° 405, se expide la **"Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"** y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el tercer Suplemento del Registro Oficial N° 407 se expide el **"Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"** cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- Código tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Públicas
- Ley de Abono Tributario
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformatoria a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.
