

INMOBILIARIA MACARMI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los saldos de las cuentas bancarias aperturadas en el Ecuador, los cheques girados y no cobrados se reclasificaron al pasivo.

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Materias Primas y Materiales	59.142	19.838
Inventario de Obras en Ejecución (a)	369.075	36.575
Inventario de Construcciones Terminadas (b)	827.974	772.048
Saldo Final	1.256.191	828.461

- (a) Corresponde a la construcción de las villas que se encuentran en proceso de terminación.
- (b) Corresponden a las villas que se encuentran terminadas de las cuales xx están totalmente pagadas estando pendiente el proceso legal de traspaso de dominio de estos inmuebles.

3. Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos (a)	143.672	93.306
Vehículos	33.359	33.359
Maquinaria y equipo	24.573	24.573
Muebles y Enseres	4.634	3.692
Equipos de Computo	3.013	2.567
	209.252	157.498
Menos depreciación acumulada	(20.155)	(10.012)
Saldo Final	189.097	147.486

INMOBILIARIA MACARMI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

El movimiento es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	147.486	157.498
Ventas o bajas	(48.908)	-
Ajustes (a)	100.662	-
Depreciación	(10.143)	(10.012)
Saldo Final	189.097	147.486

(a) Ajuste realizado a la partida de terrenos como alcance a su valor razonable.

4. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobregiro contable	68.960	-
Proveedores	30.860	62.052
Total	99.820	62.052

5. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar accionistas se encuentran soportadas con pagares sin vencimiento fijo y no generan intereses.

6. Patrimonio

Capital Social

El capital suscrito de la compañía es de US\$ 800, dividido en 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Christopher Gloc Mielewczyk	2	2
Alexandra Gloc Mielewczyk	798	798
Totales		800

INMOBILIARIA MACARMI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

7. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

El impuesto a la renta del 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	57.577	51.817
Participación a trabajadores, neto	(8.636)	(7.773)
Amortización de pérdidas	(14.397)	(12.954)
Gastos no deducibles, otros	4.126	-
Utilidad Gravable	38.670	31.090
Impuesto a la Renta	8.507	6.840

8. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Septiembre 2, 2016) la Compañía se encuentra en una Acción Administrativa de Oficio en relación a los terrenos de su propiedad en donde se ha presentado todos los descargos esperando el fallo favorable de la autoridad competente.

Atentamente,



CHRISTOPHER GLOC MIELEWCZYK
Gerente - General



JORGE SOLEDISPA LUNA
Contador