

# **Inmobiliaria Pedralba S.A.**

Notas a los Estados financieros

31 de diciembre de 2013

## **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2013

### **1. Operaciones**

Inmobiliaria Pedralba S.A., fue constituida en Ecuador el 23 de Septiembre de 1980, su principal actividad es la compra, venta, arrendamiento y permuta de inmuebles, la construcción, urbanización y demás actividades relacionadas con el negocio inmobiliario, además de administrar empresas y compañías, compra, venta, importación y exportación, representación, distribución y comercialización de toda clase de bienes muebles y todo tipo de mercaderías, productos agrícolas e industriales, representación, agencia, asociación con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras con actividades afines. Adicionalmente, podrá intervenir como socio o accionista en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar a las mismas o adquirir, tener o poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías.

### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIIF o IFRS indistintamente.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013, fueron aprobados por la Gerencia, quien considera que estos estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas, sin modificaciones.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### **3.1 Estimaciones contables significativas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos y provisiones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según lo establecido en la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

#### **2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

En este elemento del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal, los mismos que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

#### **2.3. Activos y pasivos financieros**

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

#### **Préstamos y otras cuentas por cobrar**

Los préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del cierre del estado de situación financiera.

### 3.3.2 Reconocimiento medición inicial y posterior

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, siempre y cuando este sea significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como sigue:

#### **Cuentas por cobrar**

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo.

- **Cuentas por cobrar relacionadas**

Estas cuentas corresponden principalmente a los valores pendientes de cobro por el préstamo realizado a la Compañía Relacionada Automotores Andina. Las cuales se esperan cobrar en un año o menos y se clasifican como activos corrientes. De extenderse el plazo, esta cuenta se reclasificará como parte de los activos no corrientes. El plazo de crédito es de 1 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estos elementos se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Otras cuentas por cobrar**

Constituyen principalmente los anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otras que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

### Otros pasivos financieros:

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por pagar comerciales:**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar compañías relacionadas:**

Representan las obligaciones de pago principalmente por préstamos que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### 3.3.3 Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o cancelado o esté vencida.

### 3.3.4 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### 3.3.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

## 2.4. Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro “Depreciaciones” del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

## 2.5. Inversiones en proyectos inmobiliarios

Las inversiones en proyectos inmobiliarios se registran bajo el método del costo y los ingresos se reconocen en el estado de resultados sólo en la medida en que se reciben las distribuciones de las ganancias acumuladas en los proyectos.

## 2.6. Inversiones en asociadas

Las inversiones en acciones en una compañía subsidiaria y en asociadas se registran al costo histórico.

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 2.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

### 2.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 15, y está constituida a la tasa del 22%.

### 2.9. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2013, la tasa de impuesto fue del 22 y para el 2012 del 23%.

### 2.10. Reconocimiento de ingresos extraordinarios

Los ingresos extraordinarios producto de los dividendos, son reconocidos por el valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

### 2.11. Dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los accionistas aprueban la distribución.

### 2.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

### 2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 2.14. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF, por primera vez, podrá ser absorbido en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 2.15. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos informa los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### 2.16. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

## 3. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF. La compañía ha preparado su estado de situación financiera al

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

1 de enero de 2011, siendo los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011, los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF. Al 31 de diciembre de 2011, no se presentan ajustes significativos que afecten la situación financiera de la Compañía.

### 4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013, se conforman de la siguiente manera:

	31 de diciembre de			
	2013		2012	
	No		No	
	Corriente	Corriente	Corriente	Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal:</b>				
Efectivo en bancos	527,324	-	116,566	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Otras cuentas por cobrar	6,537	-	2,026,480	-
Compañías relacionadas	1,102,600	-	1,065,000	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,636,461</b>	<b>-</b>	<b>3,208,046</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas por pagar	17,304	-	521,312	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>17,304</b>	<b>-</b>	<b>521,312</b>	<b>-</b>

El valor en libros de los instrumentos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

### 5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre el efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2013	2012
Caja	37	37
Banco de la Producción	527,287	116,529
	<u>527,324</u>	<u>116,566</u>

### 6. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:



# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2013	2012
Cuentas por cobrar Impartes S.A.	1,100,000	2,000,000
Impuestos	1,536	25,660
Otras	7,600	820
	<u>1,109,136</u>	<u>2,026,480</u>

Las cuentas por cobrar por US\$ 1,100,000 corresponden al saldo pendiente de cobro originado por la venta de las acciones que Inmobiliaria Pedralba mantenía en Impartes S.A., (Ver Nota 9). Estas cuentas no generan intereses y no tienen plazo de vencimiento.

### 7. Compañías relacionadas por cobrar

Las cuentas por cobrar relacionadas a diciembre 2012, representa el préstamo de US\$ 1,065,000, otorgado a la Compañía Automotores Andina S.A., valor que genera un interés del 7% anual y su vencimiento fue en enero de 2013.

### 8. Activos fijos

Al 31 de diciembre, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	2013	2012
Terrenos	417,500	975,000
Vehículos	29,776	26,000
Equipos de computación	7,512	7,512
	<u>454,787</u>	<u>1,008,512</u>
Depreciación acumulada	<u>(9,497)</u>	<u>(23,112)</u>
	<u>445,290</u>	<u>985,400</u>

El valor del terreno fue ajustado conforme al avalúo realizado por la Compañía PRETIUM EC, el cual se realizó en virtud de las negociaciones que se mantienen desde el año 1983, con el Ilustre Municipio de Quito, por cuanto esta entidad resolvió declarar de utilidad pública dicho inmueble cuya extensión es de 4,715 m2, de los cuales se afectaron 2,230 m2 y 1,629 m2 fueron liquidados mediante Acta de negociación el Administrador General del Municipio de Quito del 30 de Abril de 2012, estableciéndose el precio final del metro cuadrado en US\$ 250, y la forma de pago 50% a la finalización de los trámites e inscripción del predio y el 50% después de un año del primer pago. La diferencia de 148m2, se encuentran pendientes de negociación para lo cual la Administración de la Compañía, ha considerado que dicha extensión de terreno no es de utilidad y solicita la expropiación de esta porción de terreno, trámite que deberá presentado ante el Municipio de Quito.

El movimiento de los activos fijos durante los años 2013, fue como sigue:

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2013	2012
Saldos iniciales	985,400	990,600
Compra de activos	29,775	-
Venta de activos	(563,567)	-
Depreciación del año	(6,318)	(5,200)
Saldos finales	445,290	985,400

### 9. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre, estaban conformados de la siguiente manera:

	%	Valor	31 de Diciembre de	
	Participación	Nominal	2013	2012
Ecuatoriana de Autopartes	28,54%	42,056.24	330,529	330,529
Automotores Andina S.A.	3,61%	12,343.59	331,826	331,826
Intermotors Andina S.A.	2,00%	100.00	9,619	9,619
Autolandia S.A.	0,44%	7,679.13	74,183	74,183
		<b>383,395.70</b>	<b>746,157</b>	<b>746,157</b>

### Ventas

Durante el año 2012, la Administración vendió el 51% de las acciones de la Compañía Impartes S.A., por un valor de US\$ 3,000,000, transacción por la que se ha reconocido en el estado de resultados una utilidad de US\$ 1,331,617. Del producto de la venta, se encuentran pendientes de cobro US\$ 1,100,000.

### Adquisiciones

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2012, la Compañía adquirió 3,350.000 de acciones de la Compañía Ecuatoriana de Autopartes. El valor de la compra fue por US\$ 13,401.

### Dividendos

La Compañía recibió por concepto de dividendos US\$ 5,624 y US\$ 51,000, por las inversiones de las empresas asociadas que se mantienen al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Ninguna de las inversiones que se mantienen en las asociadas cotiza en bolsa de valores, por lo que no cuentan con precios de cotización pública, registrándose dichas inversiones al costo.

### 10. Activos destinados para la venta

Al 31 de diciembre de 2013, los activos destinados para la venta representa el terreno aportado al proyecto Rincón del Bosque por US\$ 274,176 (US\$ 341,643 en el 2012). La Administración de la Compañía

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

procederá con la transferencia del inmueble al proyecto una vez que se transfieran todos los riesgos, a partir de lo cual será recuperado el valor del bien.

### 11. Inversiones en proyectos

Al 31 de diciembre de 2012, la inversión en el proyecto San Buenaventura, cuyo objeto fue la estructuración, promoción, planificación, administración, desarrollo y comercialización del proyecto de urbanización ubicado en los lotes de terreno de propiedad de la Compañía Ecuatoriana de Autopartes S.A. Al 31 de Diciembre de 2013, se han recuperado las inversiones y la utilidad generada en este proyecto por US\$ 253,653.

### 12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre, estaban conformadas de la siguiente manera:

	2013	2012
Proveedores locales	5,501	394,431
Dividendos por pagar	6,132	11,986
Provisión de honorarios	-	90,000
IESS por pagar	-	280
Impuestos por pagar	5,672	24,615
	<u>17,305</u>	<u>521,312</u>

### 13. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son como sigue:

	Estado Integral de Resultados		Estado de Situación	
			Financiera	
	Ingresos	Costos/ Gasto	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
<b>2013</b>				
Accionistas	-	-	-	6,132
Dividendos	5,625	-	-	-
<b>2012</b>				
Automotores Andina S.A.	177,981	-	1,065,000	-
Ecuatoriana de Autopartes S.A.	-	-	-	341,643
Accionistas	-	-	-	11,986
Dividendos	51,000	-	-	-

Las transacciones con partes relacionadas durante el año terminado al 31 de diciembre de 2013, se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Durante el año 2013, los importes reconocidos como gastos por honorarios y adicionales ascienden a US\$ 20,332.

### 14. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social estaba conformado por 3,005,000, acciones de US\$0,04 cada una.

### 15. Impuesto a la renta corriente y diferido

#### a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2011 a 2013. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

#### b) Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron a la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, fueron las siguientes:

	2013	2012
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	92,960	1,222,326
(+) Gastos no deducibles	36,102	46,337
(-) Ingresos exentos	(5,625)	(1,385,630)
Utilidad (pérdida) tributaria	123,437	(116,967)
% de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta por pagar	27,156	-
Anticipos de impuesto a la renta	27,501	-
Impuesto a la renta por pagar (anticipo mayor que el impuesto)	27,501	-

#### c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2013. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. A partir del año 2013, la tasa de impuesto a la renta ha sido fijada en 22%.

# Inmobiliaria Pedralba S.A.

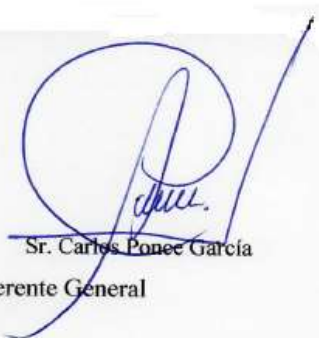
## Notas a los estados financieros (continuación)

### d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

### 16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Sr. Carlos Ponce García  
Gerente General

---