

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía / Empresa -**INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 25 de Mayo del 2014

A la JUNTA DE ACCIONISTAS DE
INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, de acuerdo a lo mencionado anteriormente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 adjuntos bajo NIIFS de **INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emiten por separado.

Atentamente

SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	SALDOS NIIFS	
		31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVA. EFFECTIVO	3	804,905.53	2,648.77
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR	4	255,722.25	102,460.05
INVENTARIOS	5	2,050,160.57	0.00
PAGOS ANTICIPADOS	6	40,090.23	347,750.66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>3,150,878.58</u>	<u>452,859.48</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES DE INVERSION	7		3,876,162.32
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		0.00	<u>3,876,162.32</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,150,878.58</u>	<u>4,329,021.80</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR		51,961.76	57,465.51
CTAS POR PAGAR CIAS RELACIONADAS	8	55,000.00	1,388,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>106,961.76</u>	<u>1,445,465.51</u>
TOTAL PASIVOS		<u>106,961.76</u>	<u>1,445,465.51</u>
PATRIMONIO	9		
CAPITAL SOCIAL		400.00	400.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		159,892.67	95,892.67
RESERVA LEGAL		15,272.02	15,272.02
RESERVA CAPITAL Y VALUACION		2,018,476.63	2,018,476.63
RESULTADOS ACUMULADOS		749,780.11	774,370.80
RESULTADOS DEL EJERCICIO		100,095.39	-20,855.83
TOTAL PATRIMONIO		<u>3,043,916.82</u>	<u>2,883,556.29</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,150,878.58</u>	<u>4,329,021.80</u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	SALDOS NIIFS	
		31/12/2012	31/12/2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
VENTAS	10	1,835,504.69	194,542.67
COSTOS DE CONSTRUCCION	11	-1,725,693.43	-196,209.00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		109,811.26	-1,666.33
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-13,061.50	0.00
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		-13,061.50	0.00
UTILIDAD OPERACIONAL		96,749.76	-1,666.33
OTROS INGRESOS		42,312.08	9,722.94
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		139,061.84	8,056.61
IMPUESTO A LA RENTA		-38,966.45	-28,912.44
RESULTADO INTEGRAL NETO DEL AÑO		100,095.39	-20,855.83

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS	
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400.00	159,892.67	15,272.02	30,604.33	1,987,872.30	749,780.11	100,095.39
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Aportes para futuras capitalización.		-64,000.00					-
Transf. De Resultados a otras citas. Patrimonio.						24,590.70	100,095.39
Resultado Integral Total del Año							-20,855.83
TOTAL PATRIMONIO	400.00	95,892.67	15,272.02	30,604.33	1,987,872.30	774,370.81	-20,855.83

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	SALDOS BALANCE
INCREM NETO (DISMIN) EN EL EFEC. Y EQUIV. AL DE EFEC, EN LA TC	-802,256.76
FLUJOS DE EFECT. PROCED. DE (UTILIZADOS EN) ACTIV. DE OPER.	<u>-180,093.79</u>
Clases de cobros por actividades de operación	<u>357,527.81</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	357,527.81
Otros cobros por actividades de operación	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	<u>-498,655.15</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-498,611.15
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	-38,966.45
 FLU. DE EFEC. PROCED DE (UTILI EN) ACTIV. DE INVERSION	 <u>-1,826,001.75</u>
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	-3,876,162.32
Otras entradas (salidas) de efectivo	2,050,160.57
 FLU. DE EFEC. PROCED DE (UTILI EN) ACTIV. DE FINAN.	 <u>1,203,838.78</u>
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,203,838.78
 EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TC SOBRE EL EFEC Y EQUIVA AL DE EFEC	
Efectos de la variación en la tc sobre el efect y equiva al efectivo	
INCREMEN (DISMINUCIÓN) NETO DE EFEC Y EQUIV AL EFEC	-802,256.76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>804,905.53</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,648.77
 CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
 AJUSTE DE PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	 <u>-30,909.84</u>
AJUSTE POR GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	-39,029.52
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	8,119.68
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	 <u>-149,183.95</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	153,262.20
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	5,214.28
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-307,660.43
 Flujos de efecti. net proced. de (utilizados en) activi. de oper.	 <u><u>-180,093.79</u></u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2013
(EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

Descripción del Negocio

La Empresa se denomina INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA., es una empresa creada con el objeto de ejecutar : planificación, promoción, venta, compra, permuta o aporte de terrenos, casas, departamentos, edificios, urbanizaciones, lotizaciones, parcelaciones y planes de vivienda para lo cual podrá negociar hipotecar, gravar, subdividir; la administración de bienes propios o de terceros; los servicios de decoración, reproducción de planos y documentos: importación, exportación, distribución y comercialización de materiales para la construcción y planificación: prestar los servicios de administración comercial, asesoría en el manejo y dirección de empresas, y desarrollo de sistemas de computación.

Constitución:

La Empresa fue constituida el 30 en junio de 1997, con el Notario Dr. Alfonso Freire Zapata, en la Notaria Décimo Cuarta del Cantón Quito e inscrito en el Registro Mercantil mediante No. 2146 del 29 de agosto del 1997.

Con fecha 4 de enero del 2001 la empresa realiza el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía ante el Dr. Alfonso Freire Zapata, Notaria Décimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro Mercantil mediante No. 4567 del 09 de noviembre del 2001.

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

1. Políticas contables
2. Política Contable: Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas de Cobranza Dudosa
3. Política Contable: Existencias
4. Política contable: Intangibles
5. Política contable: Beneficios a Empleados
6. Política contable: Ingresos
7. Política contable: Ingresos y Gastos Financieros
8. Política contable: Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores Diferido
9. Política contable: Contingencias

Las normas contables, en esencia son estándares para uniformar los distintos aspectos del proceso contable de las transacciones de las empresas en general y de las pequeñas y medianas empresas en particular. La aplicación de las normas contables deberá conducir a que las cuentas empresariales, formuladas con claridad, expresen la situación financiera y económica de la empresa.

La empresa en aquellos casos excepcionales en los que la aplicación de una norma contable sea incompatible con la imagen fiel que deben mostrar las cuentas anuales, se considerará improcedente dicha aplicación. Todo lo cual se mencionará en las notas a los

estados financieros, explicando su motivación e indicando su influencia sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa.

Nuestra empresa es del grupo de las pequeñas y medianas empresas se desarrollará aplicando obligatoriamente las políticas contables que para nuestra actividad son las siguientes:

Políticas contables

Con la finalidad de contar con las bases necesarias para llevar a cabo el proceso de consolidación de Estados Financieros de las Empresas bajo el ámbito de PYMES, es necesario definir y aprobar políticas contables uniformes tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y las Interpretaciones a las NIC y NIIF, oficializadas y vigentes en el ECUADOR por el organismo de control SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

2.1 Nota a los Estados Financieros sobre Políticas Contables utilizadas por las PYMES.

La nota de políticas contables debe incluir la revelación de políticas contables para todos los rubros cuya acumulación para los periodos que se presentan haya sido importante o cuyos saldos, en cualquiera de los dos periodos, sean significativos dentro del rubro, y dentro de los estados financieros tomados en su conjunto.

La empresa opta hacer una nota en forma completa, tomando en cuenta la materialidad en los estados financieros es decir para cada rubro de presentación importante, y verificar la revelación de la política contable¹.

Los cambios en políticas, métodos y prácticas contables deben ser claramente revelados y debe exponerse el efecto en los Estados Financieros.

2.2 Política contable: Revelaciones en las notas a los Estados Financieros

La información que se revele en las notas a los Estados Financieros la empresa considerará la siguiente estructura en el orden que se expone a continuación:

- a) Nota de operaciones, donde se cubren los requerimientos de la NIIF:
 - 1. NOMBRE DE LA EMPRESA
 - 2. ACTIVIDAD PRINCIPAL
 - 3. OPERACIONES SIGNIFICATIVAS
 - 4. DIRECCIÓN Y LOCALIZACIÓN
 - 5. RUC
 - 6. OTRA INFORMACIÓN IMPORTANTE sobre sus operaciones.
- b) Nota de políticas contables, según lo indicado en el punto 1 de este documento;
- c) Notas de desagregación de la composición de rubros presentados en el Balance, incluyendo la información requerida por cada NIIF y por el Reglamento de Preparación de Información Financiera para la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR.
- d) Notas sobre otra información financiera no expuesta en el cuerpo de los estados financieros, como descripción de las cuentas patrimoniales, situación tributaria, contingencias y riesgos financieros.

2.3 Política Contable: Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas de Cobranza Dudosa

Clasificación

Las cuentas por cobrar se deben clasificar en una de las cuatro categorías de instrumentos financieros, según lo expuesto por la NIC 39.

Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado.

Para ello, la empresa debe evaluar en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranza dudosa, aplicando el valor presente como deterioro correspondiente y el movimiento de la misma durante el año, identificando el tipo de cuenta a la que corresponde (comercial u otras).

Se debe distinguir las operaciones realizadas con Empresas del Estado y Entidades del Sector Público de aquellas realizadas con terceros, mostrando el movimiento que han tenido en el año. Tal distinción se efectúa para cada empresa del Estado y para cada entidad del Sector Público. Además, se debe mostrar las operaciones de ganancias y pérdidas relacionadas (ventas, otros ingresos, compras, gastos, activos de corto y largo plazos).

Revelación

Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, intereses relacionados y sobre garantías recibidas, el financiamiento implícito y el deterioro al final de cada ejercicio.

Valuación

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método del interés efectivo².

La evaluación de la deuda debe ser individual o por deudor, según existan pocos clientes, de acuerdo con ella se genera la provisión, la que disminuye la cuenta por cobrar correspondiente.

En el caso de empresas que por razones de sus actividades mantengan una gran cantidad de clientes, la evaluación de la deuda se debe efectuar de acuerdo con su antigüedad³.

2.4 Política contable: Propiedad Planta y Equipo

Las empresas deben conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Valuación

Estos activos se valúan al costo o valor revaluado (tratamiento alternativo permitido) menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada⁴.

Para la depreciación se optará por aplicar el valor de rescate de acuerdo al porcentaje determinado por el perito tasador.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Tratamiento de costos financieros y diferencia en cambio

Se debe revelar la política de capitalización de costos. Los costos de financiación se contabilizan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación⁵ (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

La diferencia de cambio no debe ser reconocida como costo⁶.

Revelaciones

Se debe revelar la existencia de activos revaluados, el valor de revaluación que se arrastra en los saldos, el procedimiento seguido para la revaluación y quien la efectuó (tasador independiente), así como la depreciación de los activos revaluados.

Revelar si existen activos totalmente depreciados que se encuentran en uso.

También se debe presentar un cuadro de distribución de la depreciación, y la existencia de activos entregados en garantía.

2.4 1.- Política contable: Intangibles

Reconocimiento

Se deben reconocer como intangibles aquellos activos que son adquiridos o se generan internamente en la medida que produzca beneficio económico futuro y el costo del activo puede ser medido fiablemente⁷.

En el caso de un activo desarrollado internamente, debe cumplir los siguientes requisitos para ser considerado activo: técnicamente es posible completar la producción del activo intangible, de forma tal que pueda estar disponible para su uso o venta; la intención expresa de la entidad de completar el activo referido; su capacidad de utilizar o vender el activo intangible; demostrar la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o la utilidad del mismo para la entidad; disponibilidad de recursos técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo y para usar o vender el activo; y, capacidad para medir fiablemente el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Valuación

Se deben medir al costo de adquisición o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y amortización acumulada⁸.

Amortización

El plazo de amortización debe ser aquel en que se estima que el intangible contribuirá a la generación de beneficios económicos⁹.

Revelación

En términos generales debe revelarse lo siguiente: clase de activo intangible, distinguiendo vida útil y porcentaje de amortización acumulada; métodos de amortización; importe en libros bruto y amortización acumulada al inicio y al final del período; conciliación de valores en libros

al inicio y al final del período incluyendo incrementos, retiros y desapropiaciones, pérdidas por deterioro, amortización.

Además, intangibles que se amortizan en período mayor a veinte (20) años; restricciones a su uso y garantías de las que son objeto¹⁰.

2.4.2 Política contable: Pérdidas por deterioro

Reconocimiento y medición

La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno (no son los únicos) de los siguientes indicios:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado¹¹.

Revelación

Se debe revelar para cada clase de activos: pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados del período o en el patrimonio neto; y las reversiones de anteriores pérdidas por deterioro. Cuando sea necesario, revelar los hechos y circunstancias que condujeron al reconocimiento o reversión de tal pérdida por desvalorización¹².

2.5 Política contable: Beneficios a empleados

Registro y revelación

La compensación por tiempo de servicios se debe registrar a medida que se devenga por el íntegro que se debe pagar a los trabajadores, neto de los depósitos que se han debido efectuar según disposiciones legales. Tal situación debe ser revelada adecuadamente en notas a los estados financieros. En políticas contables el tratamiento seguido para su registro, acumulación y pago y en la nota correspondiente el saldo a la fecha de reporte.

2.6 Política contable: Ingresos diferidos

En el modelo contable de las NIC, se reconocen Ingresos diferidos en el porcentaje que se encuentren devengados. Los pagos anticipados de clientes corresponden a un pasivo del tipo “anticipo de clientes”.

2.7 Política contable: Ingresos

Reconocimiento

La medición de ingresos debe realizarse de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida recibida¹³.

En el caso de la venta de productos, el ingreso se reconoce cuando se cumplan las condiciones de transferencia de riesgos, fiable medición, probabilidad de recibir beneficios

económicos y los costos relacionados puedan ser medidos con fiabilidad¹⁴.

Con relación a los servicios, el ingreso se reconoce cuando el importe de los ingresos pueda ser medido con fiabilidad; es posible que la empresa reciba beneficios económicos derivados de la transacción; el grado de terminación de la transacción en la fecha de reporte o cierre de los estados financieros pueda ser medido fiablemente y que los costos incurridos y los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad¹⁵.

El reconocimiento de ingresos por referencia al grado de terminación se denomina “método del porcentaje de terminación”; los ingresos se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

La prudencia exige que si no existe expectativa de un ingreso de beneficios económicos a la entidad, no se reconocen ni los ingresos ni los márgenes de ganancias; sin embargo, si se espera la recepción del beneficio económico, éste debería incluir el margen de ganancia.

Revelación

Se debe revelar, entre otros, la siguiente información: políticas contables adoptadas para el reconocimiento de ingresos, incluyendo método utilizados para determinar el porcentaje de terminación de operaciones de prestación de servicios; importe de cada categoría significativa de ingresos procedente de ventas de bienes, prestación de servicios, intereses, regalía, dividendos; y, importe de ingresos producidos por intercambio de bienes o servicios de cada categoría¹⁶.

2.8 Política contable: Ingresos y Gastos Financieros

Reconocimiento

Los ingresos y gastos financieros deben ser reconocidos utilizando la base de acumulación o devengo

Revelación

Se debe revelar en la nota de políticas contables el reconocimiento de ingresos y gastos financieros; asimismo, en nota aparte, se debe presentar la composición de los gastos de acuerdo con su naturaleza, en tanto el estado de ganancias y pérdidas se presenta por la función del gasto.

2.9 Política contable: Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores Diferido

Reconocimiento

Se reconoce el impuesto y las participaciones de los trabajadores diferidas siguiendo el método del pasivo del balance general.

Revelación

Debe revelarse en el Balance General el Impuesto diferido (activo o pasivo) y en el cuerpo del Estado de Ganancias y Pérdidas por separado el gasto (ahorro) por impuesto diferido y el componente corriente; de existir impuesto diferido reconocido directamente contra el patrimonio neto, debe presentarse por separado¹⁷.

Además, debe presentarse en nota a los Estados Financieros una conciliación entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta contable con el impuesto a la renta corriente; y el monto de diferencias temporales deducibles por las cuales no se ha reconocido impuesto diferido¹⁸.

2.10 Política contable: Contingencias

Revelación

Se presentarán aquellas que adquieren el calificativo de posibles, clasificadas por tipo, distinguiendo entre tributarias, laborales, civiles, administrativas y otras, indicando la naturaleza de las contingencias, la opinión de la gerencia y sus efectos financieros probables, en todos los casos¹⁹.

En caso no se pueda estimar razonablemente el efecto financiero, se debe revelar el hecho y las circunstancias por las que no se puede determinar dicho efecto.

NOTA 3.- CAJA BANCOS

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
CAJA	133.60	233.60	100.00
BANCOS	181,559.38	2,415.17	-179,144.21
INVERSIONES	623,212.55	0.00	-623,212.55
TOTAL EFECTIVO Y EQUIV. EFECTIVO	804,905.53	2,648.77	-802,256.76

Corresponde a dineros de libre disposición que se encuentran tanto en caja como en bancos.

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	191,000.00	81,823.37	-109,176.63
PROVI. DETERIORO CTAS POR COBRAR	-57,497.31	-85,924.32	-28,427.01
ANTICIPO PROVEEDORES	122,219.56	106,561.00	-15,658.56
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	255,722.25	102,460.05	-153,262.20

Las cuentas por cobrar están constituidas por anticipos a proveedores por adquisiciones de bienes y servicios para la construcción de bienes inmuebles.

La política de crédito varía de acuerdo al sector en que se comercialice, la rotación de cartera es normal y su índice de incobrabilidad es inmaterial.

NOTA 5.- INVENTARIOS

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
INV. OBRAS. TERMINADOS	201,409.00	0.00	-201,409.00
INV. CONSTRU. EN PROCESO	1,848,751.57	0.00	-1,848,751.57
TOTAL INVENTARIOS	2,050,160.57	0.00	-2,050,160.57

La construcción realizada por la Inmobiliaria la administración decidió utilizarla para arriendo de bienes inmuebles por lo que contablemente fue transferida a Propiedades de Inversión.

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
CREDITO TRIBUTARIO IVA		308,570.32	308,570.32
CRÉDITO TRIBUTARIO (IRTA) AÑO ACTUAL	652.52	893.39	240.87
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	38,966.45	37,447.50	-1,518.95
ANTICIPO POR PLUSVALIA	471.26	839.45	368.19
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	40,090.23	347,750.66	307,660.43

En esta cuenta se registra los anticipos como crédito tributario en IVA y anticipos de impuesto a la renta

NOTA 7.- PROPIEDADES DE INVERSION

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
TERRENO		975,736.83	975,736.83
EDIFICIOS		2,900,425.49	2,900,425.49
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION		3,876,162.32	3,876,162.32

El bien inmueble propiedad de la Empresa se la utiliza para arriendos de departamentos y oficinas

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
ALPALLANA	55,000.00	74,000.00	19,000.00
ING.JOSE RIBADENEIRA TS PERS	0.00	185,000.00	185,000.00
URBANACCESS S.A.	0.00	90,000.00	90,000.00
LINDA VISTA (ASTANA)	0.00	219,000.00	219,000.00
SAMARCORPO (COLINA PARK)	0.00	820,000.00	820,000.00
TOTAL CTAS POR PAGAR RELACIONADAS	55,000.00	1,388,000.00	1,333,000.00

En esta cuenta se registra los préstamos de socios y compañías relacionadas como capital de trabajo, no se ha realizado contratos de préstamos.

NOTA 9.- PATRIMONIO

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
CAPITAL SOCIAL			
CAPITAL PAGADO:JOSE RIBADENEIRA	398.00	398.00	0.00
RIBADENEIRA F.S. CIA.LTDA.	2.00	2.00	0.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	400.00	400.00	0.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION			
APORTE FUTURA CAPITALIZACION JRFS	159,892.67	95,892.67	-64,000.00
TOTAL APORT. FUTUR. CAPITALIZACION	159,892.67	95,892.67	-64,000.00
RESERVAS			
RESERVA LEGAL	15,272.02	15,272.02	0.00
RESERVA DE CAPITAL	30,604.33	30,604.33	0.00
RESERVA VALUACION	1,987,872.30	1,987,872.30	0.00
TOTAL RESERVAS	2,033,748.65	2,033,748.65	0.00
RESULTADOS INTEGRALES			
RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	749,780.11	774,370.80	24,590.69
RESULTADO INTEGRAL EJERCICIO	100,095.39	-20,855.83	-120,951.22
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	849,875.50	753,514.97	-96,360.53
TOTAL PATRIMONIO	3,043,916.82	2,883,556.29	-160,360.53

El Patrimonio de la Compañía está constituido por el Capital Social, Resultados Acumulados y Resultados Integrales.

NOTA 10.- INGRESOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Los ingresos provienen de la fabricación y comercialización de bienes inmuebles

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,835,504.69	194,542.67	-1,640,962.02
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,835,504.69	194,542.67	-1,640,962.02

Se ha liquidado venta de bienes inmuebles de los proyectos de Torre Norte y Cucardas

NOTA 11.- COSTO DE VENTAS

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
COSTO DE PROYECTOS	1,725,693.43	196,209.00	-1,529,484.43
TOTAL COSTO DE CONSTRUCCIONES	1,725,693.43	196,209.00	-1,529,484.43

El costo de Ventas del ejercicio económico del año 2013 representó el valor de USD 196.209.00, por la venta de los bienes inmuebles de los proyectos Torre Norte y Cucarda

NOTA 12.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas contingentes.

NOTA 13.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será remitido al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

NOTA 14.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Según el criterio de INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE CIA. LTDA., La Compañía no se

encuentra inmersa en esta Ley sobre: Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad industrial y Obtenciones Vegetales.

EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el ejercicio económico del 2013 y a la fecha de emisión del Dictamen de estos Estados Financieros (25 de mayo del 2014), La Compañía no presenta hechos importantes que puedan influir o tener variaciones a los datos aquí presentados.

No existen Irregularidades que involucren a miembros de la Gerencia o empleados con funciones importantes dentro del sistema de control interno contable, financiero y administrativo.

No Existen comunicaciones de entes reguladores gubernamentales concernientes a incumplimiento con deficiencias en las prácticas de reportar informes financieros que podrían tener efecto material en los estados financieros.

No Existen violaciones o posibles incumplimientos de las leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para ser revelados en los Estados Financieros o como base para informar una pérdida contingente.

No existen reclamos pendientes o multas sobre los cuales nuestros abogados nos hayan informado la probabilidad de un fallo adverso y que, por lo tanto, deben ser revelados.

No existen acontecimientos que hayan ocurrido después de la fecha del Estado de Situación que hubieren requerido ajustes o ser revelados en los Estados Financieros del ejercicio económico del 2013.

Se han preparado todas las actas de reuniones de Junta General de Socios.