

ALTOVALE S.A.

**SECTORES FINANCIEROS
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES E INFORME
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES
REQUERIDAS POR LAS NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO
DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS
DELITOS.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ENCUESTA NACIONAL DE SEGURIDAD

ESTADOS FINANCIEROS

11 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE

¿Cómo de los auditores independientes

Exposición de información financiera

La tasa de "autenticidad" del

Exposición de cambios en el patrimonio

Exposición de la información

Relación entre los datos financieros

Abreviaturas usadas

USE	Unidad Económica
IBSS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RIIF	Reglamento de Información Financiera



Paredes Santos

Asesoría y Auditoría

Asesoría y Auditoría

subsidiaria internacional



EuraAudit/International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Código: W0202000000000000

A la Señal en Asesorías de

A. LUCASINSTRUCTORES S.A.

Informes sobre la existencia de riesgos

1. Hemos examinado los estados financieros que se adjuntan de ALCANSTRUTORES S.A. que corresponden al periodo de auditoría correspondiente al 31 de diciembre de 2019 y los hemos examinado sobre el resultado integral de cuentas en el balance y de flujo de efectivo, por el año terminado en el 31 de diciembre de 2019 como un resultado de los métodos contables según la norma de los estados financieros.

Responsabilidad de la administración sobre la información sobre los estados financieros

2. La Administración de ALCANSTRUTORES S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF) y de tener, interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que son libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría independiente. Nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) que requieren que empleemos procedimientos de auditoría y procedimientos de auditoría para obtener evidencia suficiente de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una distorsión comprende la aplicación de leyes, principios contables o la obtención de la evidencia de auditoría sobre los hechos y revelados en la evidencia de los estados financieros y los procedimientos de auditoría de acuerdo con el plan de auditoría incluye la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar los riesgos de fraude o riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, evaluando su preparación y presentación razonable de los estados financieros, y en la medida de lo posible, las de la compañía y los estados financieros, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la razonabilidad del control interno de la entidad. Una distorsión también comprende la evidencia de que los estados financieros no están libres de errores materiales y de que las distorsiones significativas pueden ser la consecuencia de los hechos y los hechos que se evalúan en la evidencia de los estados financieros. Concluimos que la evidencia de fraude o fraude es suficiente y apropiada para expresar una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la evidencia de auditoría.



Paredes Santos

Asesoría y Auditoría

Carretera a San Juan de los Rios

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 12 de febrero de 2015
A los Señores Auditores de
ATCC INSTRUCTORES S.A.

Quinto

4. En nuestra opinión, las razones financieras arriba mencionadas presentan razonable evidencia sobre la exactitud imparcial de la situación financiera de ATCC INSTRUCTORES S.A. al 31 de diciembre del 2014, y el desempeño de sus operaciones, sus flujos de efectivo y su posición financiera, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados E. de A.
No. De registro en la
Superintendencia de
Companías 301

Paredes Santos & Asociados E. de A.
No. de Registro en la
Superintendencia de
Companías 3376

ALCONSTRUCTORES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Código	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo, equivalentes de efectivo	1	600.411	289.752
Cuentas por cobrar y otros deud.	3	1.025.544	182.893
Activo por impuesto corriente	7	13.126	42.173
Antevidos por otros por otros por otros		37.008	35.351
Inventarios	5	982.103	3.557.972
Total de activo corriente		2.658.189	7.108.089
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	18.493	24.907
Total de activo		2.676.682	7.132.996
Posición pasiva:			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas, documentos por pagar			
Proveedores	10	6.737	1.171.836
Préstamos bancarios	11	6.719	872.368
A la par de otros	12	1.437.551	6.241.209
Préstamos por otros corrientes	13	305.775	13.384
Provisiones sociales	14	155.682	2.024
Total de pasivo corriente		2.962.464	8.300.811
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos a largo plazo, y de otros		8.008	-
Total de pasivo		2.970.472	8.300.811
PATRIMONIO (patrimonio adicional)			
Total de patrimonio adicional		606.210	12.245
Total de pasivo y patrimonio		2.364.262	7.193.951

* Los datos expresados en dólares estadounidenses para el período de los estados financieros.

AFILIACIONES Y CÉDIGOS E.A.

RESUMEN DE RESULTADO INTEGRAL

PERÍODO ACABADO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Ventas			
Bienes inmuebles		5 512 656	205 038
Alquileres		25 405 701	7 155 563
		<u>30 918 357</u>	<u>7 360 601</u>
Costos de ventas			
Bienes inmuebles		4 216 705	100 072
Materiales		7 089	45 434
		<u>4 223 794</u>	<u>145 506</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>16 694 563</u>	<u>7 215 095</u>
Gastos operativos			
Gastos de administración		256 008	67 471
Gasto de ventas		1 655 590	115 916
Gastos financieros		2 500	1 055
		<u>1 913 100</u>	<u>184 442</u>
(Pérdida) Utilidad Operativa		<u>14 781 463</u>	<u>7 030 653</u>
Otros ingresos (egresos) no operativos		<u>1</u>	<u>8 635</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>14 782 464</u>	<u>7 039 288</u>
Impuestos en materia de impuestos	15	184,020	
Impuesto a la renta	15	23 195	
Resultado integral del año		<u>14 575 249</u>	<u>7 039 288</u>

(1) Nueva del veed a partir de año 2013

Los rubros excluidos antes del 12 son parte antes del 12 de los estados financieros

ATCONSTRUCTORES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Exprese en dólares estadounidenses)

	<u>Saldo</u> <u>Inicio</u>	<u>Provisiones</u> <u>de # años</u>	<u>10%</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	200		1.200
Provisiones integra del año 2013		(3.498)	(3.498)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.700	(3.498)	(1.798)
Provisiones integra del año 2014	-	(11.861)	(11.861)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>200</u>	<u>(15.359)</u>	<u>(15.159)</u>

Los datos suplementarios anexos a los son parte integrante de los estados financieros.

[Empresario en el negocio de la explotación]

	2012	2011
Impuesto de electricidad generado por actividades de explotación		
Electricidad generada en las	1,323,527	65,900
Electricidad generada en centrales	4,627,127	1,177,834
Acciones	(816,867)	124,137
Alquileres pagados por actividades	4,769	(25,761)
Alquileres recibidos	(400,251)	(105,200)
Impuesto de la renta sobre Compañía	(15,877)	(31,861)
Otros ingresos (pagados) recibidos	(401,567)	(1,244,111)
Impuesto de electricidad por cobrar		(45,158)
El impuesto de electricidad por cobrar sobre las actividades de explotación	3,271,568	2,558,992
Impuesto de electricidad pagado e impuesto de electricidad de reserva		
Autoservicios de activos fijos netos	967,000	(1,340)
Impuesto de electricidad en actividades de explotación	967,000	(1,340)
Beneficios de impuestos	1,440,000	-
Incremento (disminución) en el impuesto y equivalentes	2,778,568	1,212,652
Impuesto y equivalentes de electricidad al principio de año	292,988	55,400
Impuesto y equivalentes de electricidad al final de año	561,556	368,052

Los textos citados en este artículo se encuentran en el sitio web de la biblioteca de la Universidad de la Sorbona.

ADMINISTRADORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares y mil unidades métricas)
 (Continúa \$'m)

Como parte del resultado neto del período, los flujos de efectivo provistos por (en bruto o) contrólados de cuentas de:	2014	2013
Operaciones continuas del año	811.511	10.140
Más (menos) ingresos y/o gastos que no representan cambios en efectivo		
Transferencias en efectivo y por medio de cheques:		
Documentos y cuentas por cobrar	35.373	110.161
Anticipos a contratistas	1.000	153.850
Inventarios	(1.075.869)	(1.945.920)
Activo por impuestos contrólados	28.049	(42.172)
Quedados por contrólados empleados	6.695	(10.503)
Otras cuentas por cobrar	(266.860)	(13.156)
Anticipos pagados por anticipado	4.198	1.562
Documentos y cuentas por pagar	(97.000)	23.804
Anticipos de ingresos	(1.505.298)	1.115.000
Pasivos por impuestos contrólados	138.935	
Activo por otros	(516.600)	129.137
Otras cuentas por pagar	178.168	(283)
Efectivo neto (utilizado o provisto) por actividades de operación	11.138	217.885

El estado representado en este informe es parte integrante de los estados financieros.

ATCONEFACTORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA: OBSERVACIONES

[illegible]

Durante el año 2012 la empresa recientemente creada "Buenaventura S.A." con la que se inició la explotación minera en el proyecto de construcción de la mina de oro, no generó ningún ingreso.

Las direcciones del DIF a tener en cuenta son: **Carretera a Tepic, km. 10,5, Tepic, Jalisco** o **Carretera a Tepic, km. 10,5, Tepic, Jalisco**.

Para esta fin, en febrero del 2013 se cumplió el objeto social y se refrendó los estatutos para poder importar mercancías para la venta, creando a su vez la representación denominada Lector. Más adelante para dar cumplimiento a dicho objeto social, para este propósito se adquirió el segundo lote de Centro, yemas y compotas, todos los productos legalmente importados para ser vendidos a través de una sucursal. Durante el año 2014 la operación de esta empresa ha sido signficativa generando la mayor cantidad de ventas en el 2014, incrementando así el retorno a producir su propio

En consecuencia, la empresa continúa con la venta de su proyecto Edificio Karzen, quedando por vender únicamente el conchaloso.

En enero del 2014 la empresa decide pagar sus deudas de capital a largo plazo de promesa de compra venta del terreno por intermedio de la compañía Cuatrecasas y Asociados S.A. (C.A.) para el 19 de febrero del 2014.

La empresa elige el sistema de medición una única combinación de las opciones A y B, determinando así una trayectoria implícita de los futuros.

En consecuencia, el área de la comunicación dentro de cada una de las unidades y facultades gubernamentales que inciden en la unidad, congresos, la prensa, los medios de masas, los medios y los organismos procesan, comunican, elaboran, los mensajes en un mayor o menor y estuendo. En vista del papel que estos tienen en la transformación, mediante medios de comunicación, a personas, sus modificaciones, las mismas pueden ser dichas, elaboraciones.

Una sentenza del marzo 11 del 1810, al governo americano con la Resolution No. 91-2715 e l'articolo del 1142 del Codice del Commercio Exterior stabiliscono una politica commerciale, la quale prometteva al sostituto della Banca di Ecuador, con el objetivo de poder e iniciar el estudio

First - school

Por otra parte las unidades del partido a nivel nacional, regional y urbano lograron el voto del 60% de un electorado de 100.000 personas, el 60% de los votos en las elecciones municipales y el 60% de los votos en las elecciones provinciales. Estas elecciones se celebraron el 2 de mayo de 1990.

IDENTIFIERS

3. **Bonus** – 60 points (minimum 10% of total score)

La Compañía estima que la selección de los 100 líderes y los más de 400 voluntarios a los que se les otorga el título de "líderes de la comunidad" tendrá un impacto positivo en las vidas de los más de 10 millones de habitantes de las zonas más pobres.

Notwithstanding the foregoing, the undersigned hereby certifies that the foregoing is a true and correct copy of the original as the same appears in the records of the undersigned.

THE UNIVERSITY OF CHICAGO

10/14/2025 11:23 AM

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍMICAS CONTABLES
(Continuación)

c) Efectivo, equivalentes de efectivo

El efectivo, equivalentes de efectivo incluye a los activos a por pagar, depositos en instituciones bancarias e inversión de frecuencias liquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a 12 meses.

d) Cuentas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros que se cobran un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras que se cobran se clasifican en cuentas comerciales cuando los valores cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que representan operaciones comerciales.

En acuerdo al análisis de la ambigüedad de la cartera la compañía se encuentra aplicando método de provisión para cuentas comerciales.

e) Inventarios

En la construcción:

Los inventarios son proyectos a construir de construcción de las propiedades que se encuentran completas. Los costos asignados a los proyectos han sido aquellos que atribuyen la forma y los costos son los siguientes:

Los costos que se muestran a continuación son para cada proyecto específico del año:

- Costo de mano de obra en el lugar de construcción comprendiendo también la supervisión que se lleva a cabo.
- Costo de los materiales usados en la construcción.
- Depreciación de las propiedades, plantas y equipo usados en la ejecución del proyecto.
- Gastos de mano y materiales directos que están directamente relacionados con el proyecto.
- Costo de terreno donde se desarrolla el proyecto.
- Costos indirectos de construcción.

Los costos se distribuyen usando métodos alternativos y racionales que se aplican de manera uniforme a todos los costos que tienen similares características. La distribución se basa en el nivel de actividades de construcción. Los costos indirectos de construcción comprenden costos tales como: los de preparación, procesamiento de las órdenes del personal del costo de la construcción.

El incremento del costo de la construcción en el estado de resultados se realiza una vez que se ha formado la venta, entrega y estructura del inmueble.

(Ver página 9 y 10)

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continúa)

Devaluación para la venta

Los inventarios se refieren al costo en el valor bajo en relación a que son minor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor bajo devaluación es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios menos cualquier necesario para traer a cabo la venta.

ii) Además por impuestos diferidos

En esta cuenta se presenta el costo de impuestos a la renta, las referencias en la cuenta número por ajustes, estos valores se utilizan como medida temporal al momento de pago del impuesto a la renta, que incluye el impuesto corriente.

g) Propiedades y equipos

Método de depreciación acumulada

ii) Método del Costo

Esta cuenta refleja el monto de las propiedades, planta, y equipo con respecto al costo menos la depreciación acumulada, el importe acumulado de las pérdidas de devaluación.

Los que están clasificados como inventario se refieren a resultados en el periodo en el que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los valores reportados están sujetos a revisiones separadas de la utilidad antes y después de impuestos y a posibles devaluaciones en el periodo que rodea como la actual y hasta la siguiente revisión.

ii) Revaluación

Respecto al valor del inventario, las reservas y utilidades que existen como resultado son presentadas a sus valores revaluados, que son sus valores históricos, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por devaluación. Los revaluaciones se presentan con el mismo tratamiento de valorización que el valor del inventario de otros movimientos de que se han revaluado y forman la utilidad revaluada al costo de cada periodo.

Cualquier aumento en la evaluación de los inventarios y equipos de valorización, que resulte en un aumento en el patrimonio neto de la empresa, aumenta la reserva de revaluación o ganancias, o ambas, pero no existe el riesgo de una disminución en la revaluación del mismo patrimonio revaluado en futuras ventas, cuando el mismo tiene resultados en el periodo en que se vende la misma por primera vez.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continúa)**

Una clasificación del valor en libros de la línea de los activos y del flujo de equivalencia de resultados en la medida que se afecta el estado al existir alguna modificación de la manera de una cuenta relacionada con una transacción anterior no difiere de los:

El valor de los activos, no reconocidos y cobrados incluido en el patrimonio se basando directamente a unidades monetarias, siendo la base en que se del activo se calcula según su valor original.

Los costos de los activos se basan en el costo de adquisición, a menos que se demuestre que el costo de adquisición es menor que el costo de adquisición.

Los costos de la adquisición de propiedades, planta y equipo, sobre el importe a la mano, si los hubiera, se contabilizan y se basan en el costo de adquisición.

Medición de la depreciación del patrimonio a largo

Las pérdidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

Los costos de las propiedades, planta y equipo comprenden el costo de adquisición, en muchos casos los costos de construcción relacionados con la adquisición del activo se basan en el costo de adquisición, según lo previsto por la potencia y la estimación final de cualquier costo de mantenimiento y costo de operación de mantenimiento de la adquisición del activo.

Medición posterior al reconocimiento de la depreciación

Los costos de las propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo, en muchos casos los costos de construcción relacionados con la adquisición del activo se basan en el costo de adquisición, según lo previsto por la potencia y la estimación final de cualquier costo de mantenimiento y costo de operación de mantenimiento de la adquisición del activo.

Los costos de las propiedades, planta y equipo comprenden el costo de adquisición, en muchos casos los costos de construcción relacionados con la adquisición del activo se basan en el costo de adquisición, según lo previsto por la potencia y la estimación final de cualquier costo de mantenimiento y costo de operación de mantenimiento de la adquisición del activo.

Medición de la depreciación y el costo de los activos

El costo de los activos de las propiedades, planta y equipo se basan en el costo de adquisición, en muchos casos los costos de construcción relacionados con la adquisición del activo se basan en el costo de adquisición, según lo previsto por la potencia y la estimación final de cualquier costo de mantenimiento y costo de operación de mantenimiento de la adquisición del activo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

A continuación se presentan las principales políticas de propiedades, planta y equipo, de valores flexibles y de los efectos de la depreciación.

Ítem	Unidad de Medida
Depreciación y amortización	Libras
Valoración	Libras

Propiedades, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surge de la venta o la pérdida de propiedades, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta o el valor en libras de amortización acumulada. El costo de venta o el valor que le da propiedades recibidas, el costo de la reserva de revaloración o el valor de revaloración y cualquier ganancia.

(a) Depreciación de activos no financieros

Los activos que se han usado o se usarán y no están sujetos a amortización se amortizan a través anuales de devaluación de valor. Los activos sujetos a amortización se amortizan a través de devaluación cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libras. Las pérdidas por devaluación corresponden al monto en el que el valor en libras del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos con respecto al mayor entre el valor actual y el valor en libras de activos no financieros. Para efectos de la evaluación por devaluación, los activos se agrupan en los niveles en los que generan flujos de efectivo identificados y unidades generadoras de efectivo. Los costos en libras de activos no financieros se reservan a una fecha de los estados financieros para determinar pérdidas o ganancias por devaluación.

(i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprendido el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados neto, excepto cuando se trata de pérdidas que no se reconocen debido a la ley o al patrimonio. En este caso el impuesto diferido se reconoce en otros resultados regulados directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a los beneficios gravados y se carga a los resultados de año o a una reserva o a una pérdida en el impuesto por pagar pagable. Los montos tributables se calculan basados en una tasa de impuesto del 20% (2014 = 20%) de los beneficios gravados, la cual se reduce a 12% si los beneficios son reconocidos por la tributación.

A partir del ejercicio fiscal 2010, como resultado de la reforma que exige el pago de un anticipo mensual de impuestos a la renta.

WGA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES CONTABLES
(Continuación)

Se refiere al "cambio estructural" que en caso de salir el impuesto a la renta, debería implementarse, que el monto del aumento en la carga tributaria se convierta en impuesto a la renta del 10% a menos que el contribuyente soporte el aumento de otros impuestos de distribución. Lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la forma de pago independiente de cada artículo.

מחזורי חיים

El Impuesto a la Renta diferido se proporciona a su titularidad, con el método del menor, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases liquidables de activos y pasivos y sus respectivas valores contables en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina sobre los hechos económicos que han dado lugar a las diferencias de bases contables y financieras y que se han producido aplicando cuando el impuesto a la renta diferido activo se refiere a un impuesto a la renta sobre el activo.

Los investigadores de la Universidad de Illinois sostienen que se incrementan los conflictos de pareja, que sea probable que se produzcan conflictos de pareja, así como los conflictos de pareja, así como los conflictos de pareja.

Los valores de impuestos y a rentas directas, P_{rentas} y $\text{P}_{\text{impuestos}}$ se comportan cuando se les incrementa según la siguiente tabla:

f) 12-methylnonan-7-ol ist ein 12-Kohlenwasserstoff mit einer 12-Kohlenwasserstoffkette.

Intergovernmental Panel on Climate Change, 2007

[illegible]

H) Ingrids

Los ingresos se calculan al valor razonable de los productos. En 2002, se generaron ingresos en virtud del impuesto sobre el consumo de electricidad, los impuestos sobre el alcohol y el tabaco, los impuestos sobre el juego y los impuestos sobre el transporte.

Los ingresos crecientes procedentes de la venta de acciones con descuento cuando se compran todas o algunas de las siguientes acciones:

409 000 12 541 000

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

- La Compañía se ha sometido a un examen de riesgos y ventajas de tipo significativo de valores de la actividad de las áreas.
- La Compañía no utiliza ni para sí ninguna herramienta en la gestión contable de las líneas vendidas en el mercado usual, ante acuerdo con la importante influencia el control efectivo sobre las mismas.
- el importe de compra y venta Justas, se determinan con facilidad.
- es probable que la Compañía ajuste los beneficios en función de acuerdo con el tratamiento y
- los riesgos de tipo, si por lo tanto en relación con la actividad pueden ser medidos con seguridad.

l) Gastos

Se realizan en base a la investigación.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación (presente legal o asumida como resultado de un evento pasado), es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado contablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

En caso de una obligación contingente de futuro, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando si existe un compromiso como si todo se reconoce en provisiones, si cuando la probabilidad de salida de recursos resulto de cualquier evento presente futuro en la misma forma es obligatoria sea futura.

Las provisiones se reconocen al existir presente de las obligaciones que se espera se requieran para cancelar la obligación futura, una vez se han iniciado los pagos de impuestos que refleje los valores contables de manera adecuada al valor actual y los riesgos específicos de la obligación.

NOTA 3- ESTIMACIONES Y CÁNTITOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y otros supuestos que afectan las montos incluidos en los estados financieros y en otros datos financieros. Las estimaciones, evaluaciones y supuestos de gestión por la compañía se encuentran basados en la experiencia, la información disponible en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Así es, las estimaciones y políticas contables significativas son definidas por aquellos que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y que en consecuencia, un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Los principales estimaciones y evaluaciones de los expósitos se encuentran relacionados con los siguientes conceptos:

(Ver algunos ejemplos)

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
(Continuación)

Impuestos a cuenta. La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de ciertos supuestos, basados en la legislación, interpretación y hechos. La Administración considera que sus estimaciones con apoyo de la experiencia y juicio profesional, y que no debe surgir diferencias de importancia con la Administración Tributaria que podría afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de crédito, mercado, etc.

Las actividades de la Compañía se exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (compuesto por riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de los derivados, riesgo de base de la vida de las flotas de aviones y riesgo de leasing), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgo de la compañía se concentra principalmente en la implementación de los mercados financieros y trata de minimizar posibles efectos negativos en el desempeño financiero de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte cumpla indebidamente el activo o incurra en una obligación o compromiso que ha asumido la Compañía que presuntamente como resultado una pérdida cuando sea pagado. Este riesgo surge principalmente en el producto de cuentas por cobrar a clientes.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es que la fluctuación de valores de mercado tales como tasas de interés, tipos de cambio, valores de las producciones, pérdidas por niveles de deuda o la devaluación de los activos, debido a la recombinación de estos a cualquier fecha.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una actividad sea interrumpida. Existen compromisos contingentes asociados con pasivos financieros que por ley, pueden obligar a la Compañía a ciertos activos financieros, o por estos compromisos deben liquidar los recursos disponibles para la Compañía. La Compañía continúa monitoreando sus flujos de caja para evitar cualquier problema con instituciones financieras y también se encuentra en una posición de cubrir sus operaciones.

NOTA 6 - EL ESTADO FINANCIERO DE EFECTIVO

Los siguientes son los datos de la Compañía en millones de ECU, con la moneda en la moneda del Ecuador:

A 31 de diciembre siguiente:

	2019	2018
Caja	1.211	1.267
Préstamos recibidos a largo plazo	570.050	242.204
Préstamos recibidos a corto plazo	17.410	75.090
Saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018	588.671	298.561

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y ANTICIPOS

A) 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Cuentas por cobrar a clientes (1) y (2)	1 617	404 914
Cuentas por cobrar a proveedores (1)	66 266	55 155
ACR (A)	581 519	7 111
El total cuentas por cobrar	8 688	5 581
Anticipos y retenciones empleados	4 747	11 643
Gastos anticipados	-	1 117
Anticipos a proveedores	1 350	6 351
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013	<u>1 506 544</u>	<u>492 897</u>

(1) Programa de crédito a concedido en corto plazo

(2) Cuentas por cobrar por comisión de ventas de la compañía ATCONSTRUCTORES S.A. a Quiénes en Paraguay ATCONSTRUCTORES (Mano de obra B)

NOTA 7 - ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

A) 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Créditos IVA (IVA)	15 711	4 541
Impuestos	80	100
Impuesto PIS	1 800	2 128
Impuesto de	506	401
Retenciones en la fuente (ver Nota 15)	-	1 277
Retención por venta (ver Nota 15)	-	20,106
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>17,106</u>	<u>48,182</u>

NOTA 8 - INVENTARIOS

El inventario de la empresa al 31 de diciembre comprende:

(ver Hoja 14 siguiente)

NOTA 2 INVENTARIOS
(Continúa)

	2014	2013
<u>Activos no corrientes</u>		
<u>Inventario Terreno</u>		
Terreno ubicado en la Colonia Nueva y Conato de los		1,463,072
<u>Inventario Producción terminada</u>		
Proyecto Kariwai	943,471	5,189,237
Total inventarios de la categoría	943,471	6,652,309

(1) El detalle correspondiente a la información al cierre de año 2014 y el pasaje de costos de desarrollo de este terreno es el siguiente:

	2014
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,463,072
Transferencia por inversión	(5,072)
	1,457,999
Adición	10,130
	<u>1,468,129</u>
Se registró en la cuenta de pérdidas y ganancias	
Amortización ACL - PI	11,107
Programa de desarrollo de la infraestructura	10,575
Programa de desarrollo de los edificios nuevos	2,580
Programa de desarrollo de la infraestructura	50,308
	<u>74,570</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>1,492,699</u>
<u>El inventario de Mercaderías</u>	
Inventario de mercancías compradas - Grupo Mor	33,602
Total al 31 de diciembre de 2014 y 2013	1,526,299

a) 100,000,000 millones en un año financiero terminado 2014

B) Movimiento del 2014 del inventario de la mercancía en circulación en proceso como bien no corriente siguiente:

	2014	2013
<u>PROYECTO KARIWAI</u>		
<u>PROYECTO KARIWAI MEDICAL CENTER</u>		
Saldo inicial al 01 de enero de 2014 y 2013	5,189,237	
Adiciones de producción en proceso 2014 y 2013	-	52,137
Total movimiento	<u>5,189,237</u>	<u>52,137</u>
Costos	<u>(4,246,755)</u>	<u>(1,020,750)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013	<u>942,482</u>	<u>50,387</u>

ANEXO B INVENTARIOS
(Continuación)

PROYECTO KILAMBA

Se suspendió el proyecto KILAMBA - Medical Center que se inició el 1^o de mayo del 2011. Condición en la cual se canceló un contrato del \$ 600,000 para el *Computer Medical Center* y \$ 500,000. Este proyecto está basado en la venta del *Medical Center* y del *Medical Center*, el *Medical Center* se lo realizó en el mes de diciembre de 2013.

Al finalizar este proyecto se dio 31 consultores y 31 médicos para el período 2014 que fueron contratados y contratados, mientras que la dirección de los *Medical Center* se realizó en la venta efectiva del *Medical Center* para el año 2015.

Número 9 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013

	2014	2013
ACTIVOS		
Instalaciones	7,289	7,289
Muebles y Equipo	5,346	5,346
Vehículos	26,777	26,777
Subtotal de los activos de 2013 y 2014	<u>39,412</u>	<u>39,412</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Depreciación acumulada Muebles y Equipo	(1,249)	(1,075)
Depreciación acumulada Instalaciones	(1,533)	(1,049)
Depreciación acumulada Vehículos	<u>(16,644)</u>	<u>(13,389)</u>
Total	<u>(19,426)</u>	<u>(15,513)</u>
Activos netos planta y equipo 2014 = 2013	<u>19,986</u>	<u>24,001</u>

El *Medical Center* se canceló el 31 de diciembre de 2013, por el siguiente:

(ver página siguiente)

NOTA 9 – PROPIEDAD FIJAS E INMUEBLES
(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
COSTO		
Saldo inicial	28,409	37,123
Adiciones	-	7,388
Adquisición por el 100% de una empresa sin valor	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>28,409</u>	<u>44,511</u>
DEPRECIACIÓN		
Saldo inicial	14,597	8,604
Depreciación cargada durante el año en proceso en el 2013 y su ajuste al quinquenio del 2014 (aplicación de la depreciación mensual a \$ 2,000)	6,619	5,945
Saldo al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u>21,216</u>	<u>14,549</u>

NOTA 10 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores bonos	4,713	4,450
Otros	5,757	98,185
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>10,470</u>	<u>102,635</u>

NOTA 11 – PASIVIDADES AGUINISTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Una Felice Alvarez	6,053	24,460
Gabriela Alvarez	3,6	589,322
Rafael Alvarez	3,11	784,845
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (1)	<u>9,769</u>	<u>1,398,627</u>

Los préstamos de saldo inicial representan un total del 73% al que son debidamente aprobados. Los préstamos pactados de acuerdo con la disposición de la empresa. El valor gestionado en el año 2014 correspondió a \$ 2,775,300 que se otorgó al grupo y en el 2013 correspondió a \$ 49,262,700 que se otorgó al grupo de producción.

(1) La disminución de la deuda por pagar debido más principalmente se debe a la cancelación de derechos adquiridos por \$ 710,876. (Ver notas 1 y 6)

NOTA 12 – PASIVO FINANCIERO

	2014	2013
Anticipo de clientes Proyecto Luzes	1.234.221	5.247.511
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	1.234.221	5.247.511

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Anticipos en concepto de retenciones IVA (17%)	1.475	7.475
Retención – impuesto a la renta en plusvalía	2.435	11.919
Impuesto a la renta por pagar	19.100	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	23.010	19.394

NOTA 14 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Reserva por pagar	60	51
Fondo de reserva	500	100
Déficit por revaloriz.	273	530
Déficit cuando suelda	2.182	2.280
Reserva por	5.794	3.466
Provisión de 13%	361	188
IESS Aportes nacional y persona	3.336	3.296
Exoneraciones Impositivas	1.041.175	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	165.032	6.024

NOTA 15 – CONCEPTO TRIBUTARIO

(Ver página siguiente)

NOTA 15 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

	2014	2013
Unidad del operario	1.235.834	(3.442)
(1) Participación accionariado	11.64.021	-
(2) 100% sobre el impuesto	-	-
(3) Gastos no deducibles	10.824	512
(4) Gastos por traslado de transferencia	-	-
(5) Anticipo (impuesto, impuesto sobre y otros)	(2.812,53)	-
= 1456 millones antes de imputación de otros	10.50.897	(2.872)
Valor a cancelar 2014 12% (2013 = 12%)	-	-
Valor a cancelar 2014 27% (2013 = 27%)	-	-
Impuesto a la renta causada	231.166	-
(1) Seguro social y otros impuestos	-	-
(2) Crédito tributario sobre ganancias	(1.172)	-
(3) Anticipo impuesto a la renta	-	-
(4) Retenciones en la fuente (1)	(3.077)	(1.277)
(5) Exención de impuesto (Ley de Exención) (1)	(23.199)	(23.199)
Saldo a favor del pago de contribuyentes	184.916	(24.446)

(Ver tabla 1)

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es de US\$ 1.200.000.000 dividido en 120 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 10.000 cada una, emitidas por cada accionista. La información sobre la Firma Accionaria Teres, María García de Alvarado Teres y Gonzalo Alvarado Teres con 40 acciones cada uno y un valor nominal de \$ 400.000 por cada accionista.

NOTA 17 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley de la Compañía la compañía debe acogerse al 10% de su utilidad neta de año a una reserva legal hasta que el saldo de esta reserva alcance el 10% de capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18 – AUDITORIA LAVADO DE ACTIVOS

En virtud de la Ley de la Compañía, la Resolución 80.052.013.000 sobre las Normas de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Incentivo y otros Delitos para las Compañías. En su artículo 20 establece que el sistema que se destina a las actividades de construcción e intermediación de inversión inmobiliaria, deben regular todas las operaciones y transacciones que realicen sus clientes, que permitan dar cumplimiento al programa de control que se establece en el Manual de

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – AUDITORIA INTERNA AL CONTROL
(Continuación)

Como parte para el cumplimiento de los deberes de Auditoría interna se designó un Oficial de Cumplimiento y que se le otorgó la aplicación de este rol en el día de 17 de septiembre del 2014.

A la luz de lo mencionado en este informe la empresa ha nombrado un Oficial de Cumplimiento y ha actualizado el Manual de Cumplimiento de acuerdo a la aplicación.

La implementación de los procedimientos de trabajo de auditoría se tiene el cumplimiento de los procedimientos según lo establece la norma, ya que están en una misma por auditorías sobre los independientes externos también que envía un informe cada año a la Superintendencia de Compañías sobre el cumplimiento de los Estatutos, requisitos y obligaciones de cada año 2014.

NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

En marzo 11 del 2015, el gobierno ecuatoriano emitió una Resolución No. 0111-0115 a través del Poder Judicial de la Corte de lo Contencioso Administrativo, ordenando la suspensión de la ejecución de los contratos de construcción de carreteras, puentes, obras de saneamiento, obras de infraestructura y obras de mantenimiento, por parte del gobierno, con el propósito de regular el uso de los recursos públicos y de asegurar la transparencia en la gestión de la hacienda pública. La suspensión momentánea es adicional a las acciones de control y gestión. La suspensión no incluye la construcción especialmente en el caso de las carreteras y puentes y materiales de construcción en el caso de las carreteras y puentes.

A partir de año 2016 los precios de petróleo en el mercado bajaron drásticamente bajando el valor de barril de un promedio de 100 dólares al mes de 45 y 50 dólares afectando a países que dependen de este recurso para su economía y especialmente de países como Ecuador. El gobierno debido a este descenso de los precios de petróleo ha afectado a la economía del país.
