



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF**

**URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y
ARQUITECTOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DEL
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 E INFORMACION
COMPARATIVA DEL AÑO 2012**

Calle Itchimbia N13-81 y Sodiro - Vista Hermosa - El Dorado

Telfs.: 2555195 / ☎ 09 8275 9652 / 📠 09 8402 6552

✉ xaviercruz73@hotmail.com * xaviercruzpuente@yahoo.es

Quito - Ecuador



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puento

**AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF**

URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 E INFORMACION COMPARATIVA DEL
AÑO 2012**

INDICE

Páginas No.

Informe del auditor independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de evolución del patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6-7
Notas a los estados financieros	
Sección 1. Información general	8
Sección 2. Políticas contables significativas	9-23
Sección 3. Estimaciones y juicios contables críticos	24-25
Sección 4. Información sobre las partidas de los Estados Financieros	26-36





Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF**

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de

URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y de Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF**

Opinión

6. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar mi opinión, informo lo siguiente:

7. La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 publicada en el registro oficial No. 194 de febrero 28 de 2014, expide las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas; en concordancia con la Norma Internacional de información Financiera 10 y la sección 9 de la Norma Internacional de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). **URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.** es integrante de un grupo económico establecido por el Servicio de Rentas Internas.
8. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER2010-00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

Otro asunto

9. Los estados financieros del ejercicio 2012 fueron auditados por mí. Mi informe de fecha 24 de abril de 2013 contiene una opinión sin salvedades.

Informe requerido por otras regulaciones

10. El informe del auditor independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Informe de Verificación y Grado de cumplimiento de las políticas y procedimientos internos implementados en relación a las normas para la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos requerido por la Superintendencia de Compañías se emiten por separado.

C.P.A. Xavier Cruz Puente
SC-RNAE No. 474
8 de abril de 2014
Quito, Ecuador

Calle Itchimbia N13-81 y Sodiro - Vista Hermosa - El Dorado
Telfs.: 2555195 / 09 8275 9652 / 09 8402 6552



xaviercruz73@hotmail.com * xaviercruzpuente@yahoo.es

Quito - Ecuador

URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.
ESTADOS DE POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

ACTIVOS	NOTAS	(Dólares) 31-12-13	(Dólares) 31-12-12
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Equivalente de Caja	4	68.907,35	13.827,39
Compañías Relacionadas	5	1.460.245,13	1.455.909,30
Préstamos a sociedades relacionadas	6	2.381.366,48	898.812,76
Otras cuentas por cobrar	7	9.826,44	384.439,77
Anticipos a proyectos		159.440,26	77.416,10
Impuestos anticipados	8	<u>58.794,70</u>	<u>51.118,19</u>
Total Activo Corriente:		<u>4.138.580,36</u>	<u>2.881.523,51</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO	9	<u>348.113,88</u>	<u>288.076,36</u>
INVERSIONES		<u>3.400,00</u>	<u>2.400,00</u>
TOTAL		<u>4.490.094,24</u>	<u>3.171.999,87</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos y sobregiros bancarios	10	2.559.220,97	1.513.384,23
Cuentas por pagar	11	218.687,01	161.473,11
Compañías Relacionadas	5	10.160,00	0,00
Participación empleados	17	87.864,02	12.176,90
Impuesto a la renta	17	130.569,28	30.829,01
Obligaciones con el fisco / less	12	29.399,92	28.877,88
Beneficios sociales		158,17	123,00
Cuentas por liquidar	13	<u>675.963,68</u>	<u>1.015.019,38</u>
Total Pasivo Corriente:		<u>3.712.023,05</u>	<u>2.761.883,51</u>
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	<u>628,00</u>	<u>0,00</u>
Total pasivos		<u>3.712.651,05</u>	<u>2.761.883,51</u>
<u>PATRIMONIO DE LO ACCIONISTAS:</u>			
Capital Suscrito	15	280.800,00	280.800,00
Reserva legal	18	5.621,71	5.621,71
Utilidades años anteriores		123.694,65	85.521,25
Utilidad neta		<u>367.326,83</u>	<u>38.173,40</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>777.443,19</u>	<u>410.116,36</u>
TOTAL		<u>4.490.094,24</u>	<u>3.171.999,87</u>

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31-12-13	(Dólares) 31-12-12
INGRESOS:			
Ventas netas	16	2.129.408,76	2.061.960,16
Ingresos no operacionales		<u>0,00</u>	<u>18.422,22</u>
TOTAL		<u>2.129.408,76</u>	<u>2.080.382,38</u>
INGRESOS POR REEMBOLSO		<u>509.190,63</u>	<u>0,00</u>
GASTOS:			
Gastos de comercialización y ventas	16	1.489.997,90	1.893.795,15
Gastos financieros		<u>53.650,73</u>	<u>105.407,92</u>
TOTAL		<u>1.543.648,63</u>	<u>1.999.203,07</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		585.760,13	81.179,31
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	17	87.864,02	12.176,90
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	17	130.569,28	30.829,01
UTILIDAD NETA		367.326,83	38.173,40

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS
ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades de años ant.</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	280.800,00	5.621,71	48.604,52	125.151,08	460.177,3
Participación empleados e impuesto a la renta				-88.234,35	-88.234,3
Transferencia a utilidades de años ant.			36.916,73	-36.916,73	0,0
Utilidad neta				38.173,40	38.173,4
<hr/> Saldos al 31 de diciembre del 2012	<hr/> 280.800,00	<hr/> 5.621,71	<hr/> 85.521,25	<hr/> 38.173,40	<hr/> 410.116,3
Transferencia a utilidades de años ant.			38.173,40	-38.173,40	0,0
Utilidad neta				367.326,83	367.326,8
<hr/> Saldos al 31 de diciembre del 2013	<hr/> 280.800,00	<hr/> 5.621,71	<hr/> 123.694,65	<hr/> 367.326,83	<hr/> 777.443,1

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31-12-13	(Dólares) 31-12-12
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Efectivo recibido de clientes		2.129.409,76	2.080.382,38
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>-1.956.929,00</u>	<u>-1.992.907,01</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>172.480,76</u>	<u>87.475,37</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Compra de activos fijos	9	-117.400,80	-132.678,57
Inversiones en acciones		<u>0,00</u>	<u>-400,00</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-117.400,80</u>	<u>-133.078,57</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
Aumento (Disminución) del efectivo		55.079,96	-45.603,20
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>13.827,39</u>	<u>59.430,59</u>
Saldo del efectivo al final del año		<u>68.907,35</u>	<u>13.827,39</u>

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD EJERCICIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31-12-13	(Dólares) 31-12-12
UTILIDAD DEL EJERCICIO ENTES PE/IRC		585.760,13	81.179,31
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Depreciación	9	56.363,28	59.526,97
Jubilacion Patronal e indemnizacion	14	<u>628,00</u>	<u>0,00</u>
Valor residual en venta de Activos Fijos	9	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
		<u>56.991,28</u>	<u>59.526,97</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN			
Cuentas por cobrar		-1.093.653,82	18.445,59
Anticipos		-108.322,07	14.679,41
Cuentas por pagar		<u>731.705,24</u>	<u>-86.355,91</u>
		<u>-470.270,65</u>	<u>-53.230,91</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>172.480,76</u>	<u>87.475,37</u>

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

NOTA 01. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.**, fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Vigésimo Sexta del Cantón Quito, el 19 de febrero de 2001, inscrita el 18 de mayo de 2001 en el Registro Mercantil bajo el número 1828, tomo 132.

Mediante acta de junta general extraordinaria universal de socios de fecha enero 19 de 2012, **URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS CIA. LTDA.** se transforma en **SOCIEDAD ANONIMA**. Acción protocolizada mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Tercera del Distrito Metropolitano de Quito, el 20 de enero de 2013, inscrita el 4 de junio de 2012 en el Registro Mercantil bajo el número 1749, tomo 143.

Mediante acta de junta general extraordinaria universal de socios de fecha enero 19 de 2012, deciden transformar la compañía en una **SOCIEDAD ANONIMA**.

Su objetivo principal es desarrollar actividades propias del ramo de la ingeniería civil, arquitectura y desarrollar proyectos urbanísticos, incluida su promoción y venta.

Para fines tributarios, la compañía es **CONTRIBUYENTE ESPECIAL** y desde el 16 de febrero 2012 el Servicio de Rentas Internas le notificó indicándole que ha sido considerada como **GRAN CONTRIBUYENTE**.

La Compañía **URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 tiene 1 (un) empleado contratado en relación de dependencia. Existe un contrato firmado con la compañía **MIRACIELO S.A.** con fecha octubre de 2008, por el cual se proveen de los servicios de comercialización y administración.

NOTA 02. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía **URIBE Y SCHWARZKOPF INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad Internacional (International Accounting Standards Board – IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2013, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

2.2 Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2013. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado, y en el estado de posición financiera.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, así como al menor costo y al valor recuperable en el caso de las cuentas por cobrar.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Notas 2.17 y 2.18.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar a Clientes

Las cuentas por cobrar a Clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La cartera de créditos se compone principalmente de los deudores comerciales.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemáticas de la cartera de créditos para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su portafolio. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, condiciones económicas actuales, experiencia histórica de pérdidas, recuperaciones o liquidaciones esperadas en la tendencia de la cartera, atrasos y calificaciones de crédito.

Las cuentas por cobrar están sujetas a revisiones individuales que se hacen con base en la experiencia histórica de pérdidas, condiciones

económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas. La evaluación de esos factores tanto para personas jurídicas como naturales lleva implícitos juicios complejos y subjetivos.

La cartera de créditos se clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Activos clasificados como mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

2.6 Equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8 Proveedores Nacionales

Las cuentas por pagar a proveedores nacionales, son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare es inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

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

2.9.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los

estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

2.9.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o

directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuestos corrientes, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de

cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Servicios para la venta

Los ingresos provenientes de los servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por los servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurre el servicio, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la

Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquéllos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar a clientes. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.15.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.15.4), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.15.2 Cuentas por cobrar a Clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar a clientes incluyen la cartera de créditos y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 2.4.

2.15.3 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral. Al momento

de disponer del activo, la ganancia o pérdida es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.15.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a clientes medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.15.5 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero por los ingresos recibidos.

2.16 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.16.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo.

2.16.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.17 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos–Recuperación de activos subyacentes	Julio 1, 2013

La administración considera que la aplicación de las norma revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.18 Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015
Enmienda a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y financieros	Enero 1, 2014

Las enmiendas de la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros incrementan los requerimientos de revelación para las transacciones que incluyen transferencias de activos financieros. Estas enmiendas tienen por objeto proporcionar mayor transparencia en tomo a la exposición al riesgo, cuando un activo financiero es transferido, pero el cedente conserva un cierto nivel de exposición permanente sobre el bien.

Las enmiendas también requieren revelaciones cuando las transferencias de activos financieros no se distribuyen uniformemente durante todo el período.

La administración no anticipa que estas enmiendas de la NIIF 7 tendrán un efecto significativo sobre las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, si la Compañía entra en otros tipos de transferencias de activos financieros en el futuro, las revelaciones relacionadas con esas transferencias pueden ser afectadas.

La NIIF 9 Instrumentos financieros emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010 introduce nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros y para la baja en cuentas

- La NIIF 9 exige que todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición* sean medidos posteriormente a su costo o a su valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recoger los flujos de efectivo contractuales, y que tienen como flujos de efectivo únicamente los pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente son generalmente medidos a su costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las otras inversiones de deuda y las inversiones de capital son medidas a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.
- El efecto más significativo de la NIIF 9 en relación con la clasificación y la medición de los pasivos financieros se refiere a la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable con cambios en resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo. Específicamente, según la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconocerá en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o amplíe un error contable en los resultados del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero, posteriormente no será reclasificado a resultados. Actualmente, según la NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados es reconocido en el resultado del período.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, permitiéndose la aplicación anticipada.

03. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1 Deterioro de activos

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

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Vida útil de equipos

Como se describe en la Notas 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de equipos y propiedad de inversión al final de cada período anual.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

NOTA 04. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

BANCO:	31/12/13 Dólares	31/12/12 Dólares
Caja chica	700,00	1.100,00
Banco del Pichincha	5.783,61	5.391,59
Banco del Pichincha, exterior	1.539,66	1.539,66
Banco Promerica	4.556,50	4.556,50
Banco Internacional, proyectos	55.361,55	273,61
Banco Solidario, ventas	966,03	966,03
Saldo al final del año	68.907,35	13.827,39

NOTA 05. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas es como sigue:

EMPRESA:	31/12/13 Dólares	31/12/12 Dólares
Cuentas Activas:		
Paseo San Francisco, préstamo cuyo origen de fondos fue un crédito con el Banco Internacional	844.014,57	1.000.000,00
Paseo San Francisco, comercialización	21.787,34	22.287,34
Ciudad real, comercialización	0,00	137.500,00
Miracielo, honorarios	116.844,99	83.743,18
Florenia, honorarios	57.393,81	56.559,78
Fideicomiso Royal Plaza, honorarios	15.214,05	56.266,38
Plaza Colón 2, comercialización	0,00	39.800,00
Plaza Arts. comercialización	0,00	24.117,92
Jardines San Luis, préstamos	1.618,14	12.473,48
Parque Real	322.002,63	0,00
Baires	60.103,65	0,00
Otros	21.265,95	22.891,22
Saldo al final del año	1.460.245,13	1.455.909,30
Cuentas Pasivas:		
Arvaljo	10.160,00	0,00
Saldo al final del año	10.160,00	0,00
Saldo neto al final del año	1.450.085,13	1.455.909,30

Valores que serán cobrados en el transcurso del año 2014

NOTA 06. PRESTAMOS A SOCIEDADES RELACIONADAS

Un resumen es como sigue:

NOMBRE:	31/12/13 Dólares	31/12/12 Dólares
Inmobiliaria Express Inmoexpress S.A.	2.381,366,48	898.812,76
Saldo al final del año	2.381,366,48	898.812,76

Préstamo, no se ha fijado tasa de interés ni vencimiento.

NOTA 07. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

NOMBRE:	31/12/13 Dólares	31/12/12 Dólares
Consuelo Ampudia	8.826,44	0,00
Aneta	1.000,00	0,00
Joseph Samuel Schwarzkopf (1)	0,00	372.678,73
Otros	0,00	11.461,04
Saldo al final del año	9.826,44	384.439,77

(1) Préstamo cobrado en el año 2014.

NOTA 08. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de impuestos anticipados es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/13 Dólares	31/12/12 Dólares
Retención en la fuente año corriente	42.230,05	41.464,82
Saldo retención fuente años anteriores	10.635,81	0,00
Crédito tributario	5.928,84	9.653,37
Saldo al final del año	58.794,70	51.118,19

NOTA 09. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS -PPE

En dólares:

DESCRIPCION	SALDO 31/12/12	ADICIONES	VENTAS/ BAJAS	SALDO 31/12/13
Maquinaria y equipo	220.000,00			220.000,00
Vehículos	208.485,87	116.480,80		324.886,67
Subtotal	428.858,87			544.886,67
Depreciación acumulada	-140.409,51	-56.363,28		-196,772.79
Total	288.076,36			348.113,88

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2013 es de \$ 56.363.28

En dólares:

DESCRIPCION	SALDO 31/12/11	ADICIONES	VENTAS/ BAJAS	SALDO 31/12/12
Maquinaria y equipo	220.000,00			220.000,00
Equipos de computación	1.659,84		- 1.659,84	0,00
Vehículos	156.241,00	132.678,57	-80.433,37	208.485,87
Subtotal	377.900,84	132.678,57	-82.093,54	428.858,87
Depreciación acumulada	-87.648,30	-59.526,97	6.765,76	-140.409,51
Total	290.252,54	73.151,60	-75.327,78	288.076,36

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2012 es de \$ 59.526,97.

NOTA 10. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Este rubro está compuesto por:

En dólares:

BANCO	OBSERVACIONES	Total
PRESTAMOS:		
INTERNACIONAL	Préstamo para Paseo San Francisco (1)	2.500.000,00
INTERNACIONAL	Crédito para vehículo (2)	58.553,55
Subtotal.-		2.558.553,55
SOBREGIROS:		
SOBREGIRO CONTABLE		667,42
Subtotal.-		667,42
Saldo al 31/12/13		2.559.220,97

Préstamos mediante contrato de Mutuo, para ser utilizado por las Compañías Relacionadas.

Garantía sobre firmas mutuante.

(1) Préstamo inicial 8 mayo 2013 vence el 15 mayo 2015, plazo 737 días tasa nominal 9,33%.

(2) Préstamo inicial 23 noviembre 2010 vence el 28 oct 2015, plazo 5 años. (valor de préstamo inicial \$130.000,00) tasa nominal 11,23%.

En dólares:

BANCO	OBSERVACIONES	Total
PRESTAMOS:		
INTERNACIONAL	Préstamo para Paseo San Francisco	1.000.000,00
INTERNACIONAL	Crédito para vehículo	84.471,87
DEL PICHINCHA	Préstamo para accionista Joseph Samuel Schwarzkopf	378.931,25
Subtotal.-		1.463.403,12
SOBREGIROS:		
INTERNACIONAL-SOBREGIRO CONTABLE		49.981,11
Subtotal.-		49.981,11
Saldo al 31/12/12		1.513.384,23

Préstamos mediante contrato de Mutuo, para ser utilizado por las Compañías Relacionadas.

Garantía sobre firmas mutuante.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

NOMBRE:	31/12/13 Dólares	31/12/12 Dólares
Cuentas por pagar	218.687,01	161.473,11
Saldo al final del año	218.687,01	161.473,11

Corresponden a servicios por el giro del negocio

NOTA 12. OBLIGACIONES CON EL FISCO/IESS

Un resumen de las obligaciones con el fisco/ieess es como sigue:

NOMBRE:	31/12/13 Dólares	31/12/12 Dólares
SRI (1)	28.440,42	27.918,38
IESS (2)	959,50	959,50
Saldo al final del año	29.399,92	28.877,88

(1) Corresponde a obligaciones con el SRI por retenciones en la fuente y del Iva.

(2) Corresponden a aportes y fondo de reserva.

NOTA 13. CUENTAS POR LIQUIDAR

Un resumen de cuentas por liquidar, es como sigue:

NOMBRE:	31/12/13 Dólares	31/12/12 Dólares
Paseo San Francisco, comercialización	234.489,37	703.468,13
Paseo San Francisco, intereses	24.118,33	54.058,33
Marquís, incluye \$ 20.064,09 por saldo de años anteriores	44.411,16	44.411,16
Cosmopolitan JS	147.423,76	40.517,80
Fideicomiso Parque Real	0,00	34.235,64
Bristol, incluye \$ 20.000,00 por saldo de años anteriores	40.800,00	30.000,00
Portón de Cumbayá, saldo de años anteriores	10.000,00	23.076,56
Majestic	15.930,11	15.930,11
Portón de Cumbaya	23.076,56	0,00
Edificio Murano	6.052,84	0,00
Villa Isidora	10.000,00	0,00
HE Parc	40.651,25	0,00
Galery Plaza	0,00	15.584,40
Depósitos por identificar	13.054,03	10.312,23
Parque Real - Cuotas de condominio	53.779,37	23.604,08
Otros	12.176,90	19.820,94
Saldo al final del año	675.963,68	1.015.019,38

Valores pendientes de liquidar a la fecha del informe.

NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de las provisiones de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

En dólares:

NOMBRE:	Saldo al 31/12/2012	Pagos	Provisión	Provisión no deducible	Saldo al 31/12/2013
Jubilación Patronal	0,00			329,00	329,00
Desahucio	0,00		262,00	37,00	299,00
Total.-	0,00		262,00	366,00	628,00

El cargo a resultados por jubilación patronal durante el año 2013 es de \$ 628,00 gasto no deducible corresponde a trabajadores que laboran menos de 10 años.

El cargo a resultados por desahucio durante el año 2013 es de \$ 262,00; gasto no deducible.

Las provisiones por jubilación patronal y desahucio son gastos deducibles de acuerdo al art. 21 literal f de la Ley de Régimen Tributario Interno.

14.1 Norma Internacional de Contabilidad-NIC 19.-

Característica de la NIC 19.- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

14.2 Jubilación patronal.-

El art. 216 del Código de Trabajo indica: La jubilación a cargo del empleador se aplica a los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

14.3 Desahucio.-

El art. 185 del Código de Trabajo indica: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.....

El art. 188 del Código de Trabajo indica: El empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta 3 años de servicio, con el valor correspondiente a 3 meses de remuneración; y,
- De más de 3 años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de 1 año se considerará como año completo.

La jubilación a cargo del empleador se aplica a los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

NOTA 15. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la estructura del capital de la Compañía, es el siguiente:

Dólares:

Accionista	Número de participaciones	%	Capital Suscrito
Schwarzkopf Peisach Tommy Carlos	265400	94.52%	265.400,00
Inmobiliaria Express Inmoexpress S.A. (1)	15400	5.48%	15.400,00
Total	280800	100.00%	280.800,00

- (1) El accionista Sr. Joseph Samuel Schwarzkopf transfiere el 100% de sus acciones a la Compañía INMOBILIARIA EXPRESS INMOEXPRESS S.A.; transferencia de acciones registradas en los libros sociales el 17 de diciembre de 2013 e ingresada a la Superintendencia de Compañías el 17 de enero de 2014.

NOTA 16. VENTAS NETAS / GASTOS DE COMERCIALIZACION-VENTAS

Las ventas netas y el costo de ventas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se detallan a continuación, los ingresos corresponden principalmente a comercialización de bienes inmuebles, 65,77% del total de ventas (82,39% en el año 2012).

Detalle	31/12/2013	31/12/2012
VENTAS:		
Comercialización Carcam	30.000,00	475.000,00
Comercialización Metropolitan	250.000,00	0,00
Comercialización Lepark	220.000,00	0,00
Comercialización Villa Isadora	70.000,00	0,00
Honorarios Gerencia Bristol	50.000,00	0,00
Comercialización Bristol	70.000,00	330.000,00

Comercialización Mei	0,00	92.430,75
Honorarios Gerencia Mei	0,00	80.887,13
Comercialización Baires	41.920,00	97.000,00
Comercialización Fideicomiso Avedis	63.000,00	60.000,00
Comercialización Martinica	50.000,00	50.000,00
Comercialización Villa Park	0,00	9.090,91
Honorarios Gerencia Parque Real	0,00	55.000,00
Honorarios Planificación Parque Real	299.726,49	0,00
Comercialización Parque Real	0,00	40.000,00
Comercialización Paseo San Francisco	426.344,32	267.082,81
Honorarios Gerencia Ciudad Real	100.000,00	0,00
Comercialización Ciudad Real	97.206,46	160.000,00
Comercialización Fideicomiso Majestic	33.045,21	35.000,00
Honorarios Gerencia Portal de Florencia	0,00	60.000,00
Comercialización Americas Pare	49.000,00	45.000,00
Alquiler Grúa	120.000,00	120.000,00
Publicidad y promociones	63.184,99	29.187,70
Cuotas de condominio	11.453,86	17.983,68
Honorarios Gerencia Torre Risk norte	62.544,93	0,00
Varios	21.982,50	0,00
Total ventas	2.129.408,76	2.061.960,16

Detalle	31/12/2013	31/12/2012
GASTOS COMERCIALIZ-VENTAS:		
Personal departamento de ventas	156.448,45	302.339,16
Servicios administrativos	252.687,52	249.580,84
Honorarios Gerencia administrativa	228.000,00	228.000,00
Honorarios planificación	128.734,16	121.120,00
Asesoría técnica	120.000,00	120.000,00
Comercialización	136.400,47	143.973,22
Honorarios fiscalización	0,00	72.580,80
Construcción y arreglo proyectos nuevo	16.400,00	99.606,21
Asesoría comercial	16.000,00	16.000,00
Asesoría administrativa	18.000,00	18.000,00
Varios	470.978,03	522.594,92
Total gasto de ventas	1.543.648,63	1.893.795,15

La relación gasto de ventas frente a las ventas totales es del 72,49% (91.84% 2012).

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 22% -23% hasta el año 2012- (15% si se reinvierte) a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2013.

A partir de julio 2010, los pagos de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de personas naturales residentes en Ecuador o de sociedades domiciliadas en paraíso fiscales o jurisdicciones de menor imposición estarán sujetos a retención en la fuente; de acuerdo a porcentajes establecidos en el nuevo Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial No. 209 del 8 de junio 2010.

De acuerdo a disposiciones del Servicio de Rentas Internas las empresas que se acojan al beneficio del 15% de Impuesto a la Renta deben reinvertir dicho valor hasta el 31 de diciembre del año inmediatamente posterior al ejercicio económico que se declara, caso contrario deberá pagar la diferencia de impuesto (10%) no calculado y cancelado al SRI más multas e intereses de mora.

Concepto		31/12/2013	31/12/2012
Utilidad ejercicio		585.760,13	81.179,31
15% participación trabajadores		<u>(87.864,02)</u>	<u>(12.176,90)</u>
Diferencia		497.896,11	69.002,41
+) Gastos no deducibles		95.600,63	65.036,76
Utilidad gravable		593.496,74	134.039,17
Impuesto renta causado	(1)	130.569,28	30.829,01
Anticipo a la renta determinado en declaración año anterior	(1)	25.435,08	12.935,70
-) Anticipo IR pagado		0,00	0,00
-) Retenciones en la fuente		(42.230,05)	(41.464,82)
-) Retenc. Fte. años anteriores		(10.635,81)	0,00
Saldo a pagar (favor)		77.703,42	(10.635,81)

- (1) Según las leyes tributarias vigentes a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,2% de costos y gastos deducibles.

En razón de que impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta determinado, la Compañía registró en resultados como

gasto de impuesto a la renta el valor del impuesto causado, en este caso corresponde el valor de \$ 130.569,08 (\$30.829,01)

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013.

17.1 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

NOTA 18. RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías, salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Base para el cálculo de la reserva legal:

Utilidad neta luego de impuestos	\$ 367.326,83
<u>10% reserva legal año 2013</u>	<u>36.732,68</u>
Utilidad neta luego de impuestos	\$ 38.173,40
<u>10% reserva legal año 2012</u>	<u>3.817,34</u>

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión del informe (abril 8, de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía con fecha abril 11 de 2014 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Arq. Tommy Schwarzkopf
GERENTE GENERAL

CPA. Teresa Andagoya
CONTADORA GENERAL



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF**

URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.
**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE SOBRE VERIFICACIÓN Y
GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS
INTERNOS IMPLEMENTADOS EN RELACIÓN A NORMAS PARA LA
PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL
TERRORISMO Y OTROS DELITOS.**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013





Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF**

URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SOBRE VERIFICACIÓN Y GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS INTERNOS IMPLEMENTADOS EN RELACIÓN A NORMAS PARA LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

1-2





Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE VERIFICACIÓN Y GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS INTERNOS IMPLEMENTADOS EN RELACIÓN A NORMAS PARA LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS.

A la Junta de Accionistas de URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.

He auditado los estados financieros de la compañía **URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 sobre los que con fecha 8 de abril de 2014, he emitido mi opinión de auditoría.

Mi auditoría se realizó con el propósito de expresar una opinión sobre si los referidos estados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.**, a la fecha mencionada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Este informe de verificación se emite en relación a la Resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 876 del 22 de enero de 2013, donde se expide el Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia y no se requiere como parte de los estados financieros.

Mediante resolución No. UAF-DG-2012-0035 de 30 de marzo de 2012, publicada en el Registro Oficial No. 710 de 24 de mayo de 2012, se dispuso notificar a todas las personas jurídicas, cuya actividad u objeto principal o secundario, sea la construcción o la inversión e intermediación inmobiliaria a nivel nacional, como sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), en los términos previstos en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, y en el Instructivo para la Prevención de los Delitos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de los Sujetos Obligados a Informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

Con Resolución No. UAF-DG-2012-0106 de fecha 19 de diciembre de 2012, se concedió un nuevo plazo para que todos los sujetos obligados del sector de la inversión e intermediación inmobiliaria y de la construcción a nivel nacional puedan tener acceso a la acreditación de su oficial de cumplimiento y a la obtención del código de registro, debiendo iniciar la entrega de reportes hasta el 15 de julio de 2013 y entregar la información para la acreditación hasta el 19 de abril de 2013.

Los reportes deben ser enviados a la Unidad de Análisis Financiero sobre el total de transacciones realizadas por los clientes de la compañía y los reportes de transacciones inusuales e injustificadas deben enviarse desde el mes de julio 2014.



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF**

Mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.010 de fecha 03 de octubre de 2013, publicada en el Registro Oficial No. 110 de 30 de octubre de 2013 se expidieron las "NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS. FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS PARA LAS COMPAÑÍAS" en la que la Disposición Transitoria Primera establece el cronograma de implementación de las normas contenidas en dicha resolución, según se muestra en el siguiente cuadro:

Procesos de Implementación	Fecha	Estado	Observación
Designación de oficial de cumplimiento	30/11/2013	Cumplido	
Someter a calificación de la Superintendencia de Compañías al oficial de cumplimiento.	30/12/2013	Cumplido	
Definición de políticas, procedimientos y mecanismos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos.	29/01/2014	Cumplido	
Implementación de los procesos para el conocimiento del cliente (identificación, aceptación de clientes, debida diligencia reforzada, personas políticamente expuestas); del mercado (segmentación), del colaborador/empleado (levantamiento de información) y del corresponsal (levantamiento de información).	28/02/2014	Cumplido	
Procesos de monitoreo, definición de alertas, sistemas de análisis, reporte y, software para la aplicación de la normativa.	30/03/2014	En proceso	
Emisión del Código de Ética y del Manual para la prevención de lavado de activos y de financiamiento del terrorismo y otros delitos.	29/04/2014	Cumplido	

A la fecha del presente informe, observo que la compañía ha definido e implementado las políticas, procedimientos y mecanismos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos. En base a las entrevistas y revisiones por muestreo aplicadas, destacamos los siguientes temas:

- **URIBE Y SCHWARZKOPF, INGENIEROS Y ARQUITECTOS S.A.** ha concluido con los trámites de designación del Oficial de Cumplimiento y calificación por parte de la Superintendencia de Compañías, se encuentra en proceso de definir: la matriz de riesgos, plan operativo del área y plan de capacitación y demás procedimientos atribuibles al oficial.
- La compañía cuenta con el Manual de Prevención de Lavado de Activos y Código de Ética aprobados por Gerencia General. La compañía ha decidido iniciar su aplicación desde el mes de julio de 2014.
- Los formularios de inicio de relación comercial utilizados por la compañía cuentan con las firmas de los clientes y por las personas responsables de la obtención de los datos.
- Las bases de datos de clientes se encuentra actualizada y completa con toda la información requerida en la normativa.
- A la fecha de mi revisión se han definido los siguientes procedimientos: Determinación de clientes o potenciales clientes como políticamente expuestos; elaboración de perfiles financieros de los clientes; procedimientos de debida diligencia reforzada; políticas: "Conozca a su mercado", "Conozca a su Empleado/Colaborador" y "Conozca a su Proveedor"; y, procedimientos para archivar la información y datos relacionados con prevención y lavado de activos

C.P.A. Xavier Cruz Puente
SC-RNAE-474
8 de abril de 2014
Quito-Ecuador

Calle Itchimbia N13-81 y Sodiro - Vista Hermosa - El Dorado
Telfs.: 2555195 / 09 8275 9652 / 09 8402 6552
xaviercruz73@hotmail.com * xaviercruzpuente@yahoo.es
Quito - Ecuador