

LARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

1. DATOS DE LA EMPRESA

LARES S.A. fue constituida en Quito, Ecuador el 23 abril del 2002. Su objeto social es el negocio inmobiliario y bienes raíces. La Compañía puede constituir agencias y sociedades en cualquier país, actuar como intermediaria, promocionar, financiar, arrendar, administrar, comprar y vender toda clase de inmuebles tales como: Terrenos, edificios, casas, departamentos. Realizar proyectos de arquitectura e ingeniería y ejecutar obras civiles, la compra - venta, alquiler, explotación de bienes inmuebles propios o alquilados.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009



editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

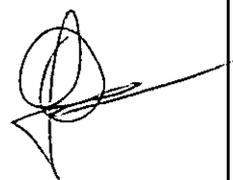
Estos parámetros se considerarán con base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Todas aquellas compañías que cumplan con las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF y se establece el año 2011 como período de transición y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicará NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los estados financieros de LARES S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF 1, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.



2.2 Bases de presentación: Los estados financieros de LARES S.A., comprenden: estado de situación financiera, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador

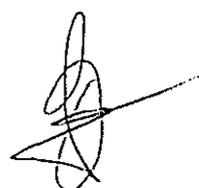
Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo, Créditos y Deudas: En moneda nacional: a su valor nominal.
4. Otras Cuentas por cobrar: En este rubro agrupamos las cuentas por cobrar a proveedores por los anticipos entregados y los Créditos Tributarios a favor de la empresa por concepto del impuesto a la Renta registradas a su valor nominal.



5. Cuentas por cobrar relacionadas: Corresponde al valor pendiente de cobro al Inmocrecer S.A
6. Plusvalía Venta De Activos: Este valor esta tomado como crédito tributario según el Art. 29 de la Ley de Régimen Tributario Interno u el Art. 556 del COTAD.
7. Proyectos en Construcción: Todas las inversiones que se encuentran en construcción que una vez concluidas pasar a formar parte de los inventarios de las unidades disponibles para la venta.

DETALLE	VALOR
Inversión El Garrochal Macro	851.20
Inversión Terranova Mz 1	2,250,459.00
Costo De Ventas Terranova Mz 1	2,250,459.00
Inversión Terranova Mz8	290,390.29
Inversión Bellaterra 1	3,791,244.24
Costo De Ventas Bellaterra	3,348,376.79
Inversión Terranova Mz6	2,305,004.72
Costo De Ventas Terranova Mz 6	2,305,004.72
Inversión Terranova Mz 3	4,217,029.90
Costo De Ventas Terranova Mz 3	4,217,029.90
Inversión C.O.3	6,218,537.91
Costo C.O.3	6,218,537.91
Inversión T12	284,505.05
Inversión T11	321,397.72
Inversión Bronte	4,129,107.93
Costo De Ventas Bronte	2,246,424.00
Inversión Barila	2,572,749.62
Costo De Ventas Barila	1,781,433.00
Inversión Terranova Mz9 A	114,139.47
Inversión Terranova Mz 9b	101,740.87
Inversión Terranova Mz 10	299,077.27
Inversión Mz 7 Eq1 Y Eq2	3,451.55
Inversión Mz 13 Eq9	1,543.17
Inversión Terranova Mz 1 Esquineros	110,752.67
Inversión Terranova Mz 6 Esquineros	34,232.01
	4,678,949.27

8. Inventario de Inmuebles: Corresponde a los inmuebles adquiridos destinados para la venta de acuerdo al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR
Inv Terranova 3	100,906.00
Inv Terranova 1	130,169.00
Inv Terranova 6	123,497.87
Inv Ciudad Occidente 3	9,510.19
	364,083.06



9. Otros Activos Corrientes: Agrupa las cuentas detalladas en el cuadro siguiente:

DETALLE	VALOR
Anticipo Facturas Proveedores	148046.58
Retencion Judicial	2038.05
Ecuacanelos S. A.	150594.74
Arg. Bolívar García	188998.61
Ing. Santiago Riofrío	244484.75
	734,162.73

10. Propiedad Planta y Equipo: Al cierre del ejercicio económico este rubro se presenta como se detalla en el cuadro siguiente:

DETALLE	VALOR
Equipo Y Maquinaria	88340
Depreciación Equipo Y Maquinaria	-43829.47
	44,510.53

11. Pasivos: Son todas las cuentas por pagar y anticipo clientes que se encuentran pendientes de liquidar al cierre del presente ejercicio económico

12. Impuestos por Pagar: Acumula todos los valores por concepto de impuestos ante la Administración Tributaria.

13. Anticipo clientes: Acumula todos los valores entregados por los clientes por concepto de reservas o compras de los inmuebles disponibles para la venta.

14. Cuentas por Pagar Relacionadas: Cuenta pendiente de pago con su relacionada Eurocons de acuerdo a convenio

15. Anticipos Escrituras Acumula todos los valores recibidos por parte de clientes por costos de escrituras de los inmuebles adquiridos por ellos.

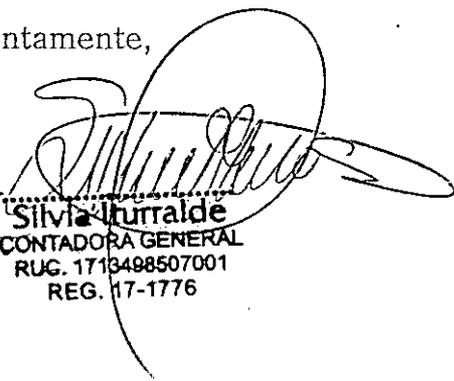
16. Socios Ecuador: Los valores pendientes de pago al Sr. Román Figueras

17. Patrimonio: su posición se encuentra reflejada en el Estado de Cambio y Evolución del Patrimonio

18. Reconocimiento del ingreso y costos En el caso de venta de inmuebles se lo realiza en base al precio de venta fijado por gerencia
19. Reconocimiento de gastos Los gastos se registran por el método del devengado cuando se conocen.

Atentamente,

AVSE
COMERCIALIZADORA



Silvia Lurralde
CONTADORA GENERAL
RUC. 1718498507001
REG. 17-1776