

TERRAHOGAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

- **TERRAHOGAR S. A.**, es una empresa cuya actividad es la ejecución de Proyectos Urbanísticos. Se constituyó el 22 de Noviembre del 2004 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador: es una empresa cuya actividad principal es la ejecución de Proyectos Urbanísticos.

a) Base de preparación y presentación de los Estados Financieros

- Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2011 las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC), tomando como referencia los saldos al 31 de Diciembre del 2010, Los estados financieros hasta el 31 de Diciembre del 2010 fueron preparados en base NEC. Consecuentemente los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables al período que se inicia el 1 de Enero del 2011.

b) Facturas clientes por cobrar

Se originó por la facturación de los servicios prestados por la compañía

c) Inversiones permanentes

De acuerdo con la NIC 39, se registran a su costo de adquisición y se ajustan a su valoración calculado mediante el método de valoración de los flujos futuros de 10 años y a perpetuidad traídos a valor presente, a una tasa no menor a la activa referencial publicada por el Banco central del Ecuador, vigente al momento de la valoración. En caso de no poder obtener la proyección de los flujos, se ajustarán a su valor patrimonial proporcional.

d) Cuentas por cobrar a largo plazo

Se origina por la prestación de servicios de dirección técnica, gestión administrativa de los proyectos que se comercializa.

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR CORTO PLAZO	2011	2010
•		
• Clientes	175.282	561.389
• Impuestos	69.112	94.975
• Anticipo a Contratistas y Otros	116.941	47.612
• Documentos por Cobrar	233.693	
• Construcción de Casas	730.905	340.476
•	• -----	• -----
• Total	• 1.325.933	• 1.044.452
•	• =====	• =====

3. INVERSIONES PERMANENTES

• ABP SERVICES	3.688.212	0
	=====	==

•		
4. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		
•		
• AGROLAND	405.503	392.740
• Pérdidas Años Anteriores	0	61.412
• CUATROCORP	• 240.518	• 240.238
• INCOMESA	• 349.976	• 348.199
• INTERMOP	• 695.944	• 681.341
• NANDERTAL	1.209.339	269.767
• QUAYLE	740.082	• 131.289
• Otras	698.882	317.166
•	• -----	• -----
• Total	• 4.340.244	• 2.442.152
•	• =====	• =====

•

	(Expresado en Dólares)	
	2011	2010
	•	•
5. OBLIGACIONES POR PAGAR		
Corto Plazo		
Banco Bolivariano		
Obligación 118582 Vence Mayo 2012 Int 9.62%	200.000	
Obligación 119396 Vence Marzo 2012 Int 9.52%	250.000	
Obligación 119397 Vence Feb. 2012 Int. 9.52%	200.000	
Obligación 94856 Vence Enero 2012 Int. 11%	33.333	

Total Corto Plazo	683.333	

Largo Plazo		
• MAGISTER FINANCIAL	•	•
• Vence 22/12/2012 12 % Interés	124.268	207.579
• BENCONACOR	168.859	0
• MASTILCORP	265.820	0
• RAIPROSA	123.333	0
• Banco Bolivariano		
• Vence 11/01/2012 11% Interés	0	33.334
• NIGHTWAY	3.797.724	871.352
• PLUIMUE HOLDINGS INC	• 495.886	• 81.549
• TERRABIENES	1.884.180	0
	-----	-----
• Total Largo Plazo	6.860.070	1.193.814
	-----	-----
• Total Obligaciones	7.543.403	1.193.814
	=====	=====
• Estas Obligaciones están garantizadas con Pagarés		
6. CUENTAS POR PAGAR		
• Proveedores	218.683	0
• Valores por pagar Constructores	571.960	760.605
• Proveedores de Solares	122.339	301.652
• Anticipo de Clientes	141.775	151.160
• MAGISTER 5	51.825	
• Impuestos	137.121	118.007
	• -----	• -----
• Total	1.243.703	1.331.424
	• =====	• =====
7. CAPITAL SOCIAL		
• Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social consiste de 800 Acciones Ordinarias. de US\$ 1.00 cada una		
8. APORTE AUMENTO CAPITAL		
La Junta General de Accionistas, aprobó recibir aportes para un Futuro Aumento de Capital		

9. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía.

10. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales, de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, calculada antes del Impuesto a la Renta.

11. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2011

12. ACCIONISTAS

- No hay saldos pendientes con los Accionistas

13. RELACIONADAS

- No revela Movimiento Neto con Relacionadas

14. CUENTAS A COBRAR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

- No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

15. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

- No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

- No se registran activos y pasivos contingentes.

17. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

18. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

- La compañía tiene un buen Control Interno.

19.- IMPLEMENTACION DE LAS NIIF

La Compañía cumplió con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2008, que resuelve en su artículo primero punto 2 la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir de Enero 1 del 2011 para las compañías del segundo grupo, estableciendo el año 2010 como período de transición. No se establecen sanciones en la mencionada resolución pero si la obligatoriedad de implementar.