

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

1. INFORMACION GENERAL

TERRACUMBAYA SA., fue constituida el 30 de julio del 2002, su objetivo social principal es la administración, supervisión y compra, venta de bienes inmuebles.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

2.2. BASES DE ELABORACION

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. De acuerdo a las disposiciones legales la unidad monetaria utilizada por la Compañía **TERRACUMBAYA S.A.**, para las cuentas de los Estados Financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

A continuación se describen las políticas contables adoptadas:

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Son aquellos activos financieros de alta liquidez y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable y de ser el caso incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

2.5. Propiedades, planta y equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la perdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipo 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 Administración.

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

2.5.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil
------	-----------

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Equipos de Oficina	10 años

2.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la compañía a favor de terceros registradas a su valor razonable.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta aplica sobre aquellas rentas que obtenga la compañía sobre el ejercicio impositivo que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre, utilizando la tasa vigente anual para éste cálculo.

2.7.1. Impuesto Corriente

La base imponible es 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 no son gravables o deducibles. El pasivo registrado por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Servicio de Rentas Internas al final de cada período.

2.8. Beneficios a empleados

2.8.1. Participación a Trabajadores

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

La compañía reconoce en los estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la misma. Conforme las disposiciones legales vigentes el cálculo se lo realiza a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables.

2.9. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de servicios se reconocerá al momento de la venta o servicio. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

2.10 Costos y Gastos

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle efectivo y equivalentes de efectivo:

	2015 <u>US\$</u>	2014 <u>US\$</u>
Produbanco	371,6	71,61
Total	<u>371,6</u>	<u>71,61</u>

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (EXPRESADOS EN US. \$)

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2015 US\$	2014 US\$
Cuentas por Cobrar Clientes		
Cuentas por Cobrar Varias	0,00	3879,4
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0	0
Total	<u>0,00</u>	<u>3879,4</u>

5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	2015	2014
Terrenos	-	-
Costo Equipos	152	152
Depreciación acumulada	-91,2	-76
Total	<u>60,8</u>	<u>76</u>

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

Un resumen de propiedad de inversión es como sigue:

	2015	2014
Terrenos	7768,9	7768,9
Total	<u>7.768,90</u>	<u>7.768,90</u>

7. CUENTAS POR PAGAR LOCALES

Un resumen de cuentas por pagar locales corresponden a:

	2015 US\$	2014 US\$
Cuentas por pagar Locales	1.544,76	2080,17
Con la Administración Tributaria	99,01	12,22
Con el IESS	80,03	77,39
Por Beneficios de Ley a Empleados	0,00	8716,95
prestamos accionistas	17279,19	12355,85

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

Total	<u>19.002,99</u>	<u>23.242,58</u>
--------------	-------------------------	-------------------------

8. PATRIMONIO

8.1. Capital Social

El capital suscrito de **TERRACUMBAYA S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 fue de US. \$ 26.200,00, dividido en 26.200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US \$. 1,00 cada una.

Apellidos y Nombres Completos	Nacionalidad	Acciones VALOR TOTAL
ESPINOSA HOLGUIN FRANCISCO XAVIER	ECUATORIANO	3.011,00
ESPINOSA HOLGUIN MARIA GABRIELA	ECUATORIANA	599,00
HOLGUIN RIOFRIO MARIA SUSANA	ECUATORIANA	19.173,00
ITURRALDE BARBA PABLO ESTEBAN	ECUATORIANO	1.547,00
LASO AYALA ALFONSO EDUARDO	ECUATORIANA	1.870,00
TOTAL		26.200,00

8.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene una reserva legal de 668,80.

9. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

La Compañía hasta la fecha no ha sido fiscalizada por la Administración Tributaria, no existen glosas de fiscalización pendientes de pago.

b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país,

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

la tasa del impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente

10. OTROS INGRESOS

Por cierre de cuentas de años anteriores.

	2015 <u>US\$</u>	2014 <u>US\$</u>
Otros Ingresos	8.716.95	00,00
Total	<u>8.716.95</u>	<u>0.00</u>

11. GASTOS

Un detalle de los gastos es como sigue:

	2015 <u>US\$</u>	2014 <u>US\$</u>
Gastos de Operación	8.322.57	6.029,75
Total	<u>8.322.57</u>	<u>6029,75</u>

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración

TERRACUMBAYA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADOS EN US. \$)

pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Gabriela Espinosa

APROBADO POR:
Sra. Gabriela Espinosa
GERENTE GENERAL

Patricia López

ELABORADO POR:
Lic. Patricia López
CONTADORA GENERAL