

TERRACAFE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****(Expresadas en dólares americanos)****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

TERRACAFE S.A.: es una Compañía Radicada en el Ecuador cuyo domicilio y principal centro de negocios está ubicado en la calle: Corea 126 y Av. Amazonas Edificio “Belmonte”, en el Cantón Quito, de la provincia de Pichincha, con el Registro Unico de Contribuyente N° 1792035074001. Se constituyo en la Reoublica del Ecuador e inicio sus operaciones en el mes de mayo del 2006, su objetivo principal es prestación de servicio de restaurante, cafetería y catering.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**2.1. Bases de presentación.-**

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2013 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y las inversiones con un vencimiento menor a 90 días que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Los sobregiros bancarios (en caso de existir), se clasifican en el pasivo corriente.

2.3. Activos por impuesto corriente

Los activos por impuesto corriente comprende al Credito iva compras y anticipo impuesto rentas cuotas. La proporción del IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con tarifa 12%, más las exportaciones, más las ventas directas de bienes y servicios

gravados con tarifa cero por ciento de IVA a exportadores con el total de las ventas.

2.4. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados. Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

2.5. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente por regalías los mismos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.6. Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

2.7. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Bancos	<u>1,752.44</u>
	<u>1,752.44</u>

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Credito tributario Iva Compras	7,813.45
	<u>7,813.45</u>

5. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>Corto Plazo</u>
Al 31 de diciembre de 2013:	
Forum Invest	13,249.67
	<u>13,249.67</u>

6. PASIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Cuentas por pagar proveedores nacionales	11,011
	<u>11,011</u>

7. OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Dividendos	16,744.03
	<u>16,744.03</u>

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 el capital suscrito y pagado es de 1.000, acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar por acción. El principal accionista de la Compañía WADEHOUSE HOLDING INTERNAT S.A. con el 51% de las acciones.

9. INGRESOS

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2013</u>
Otros ingresos	29,667.38
	<u>29,667.38</u>

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2013</u>
Costos operativos directos (1)	2,730.18
	<u>2,730.18</u>

(1) Un detalle de costos operativos por naturaleza es el siguiente:

	<u>2013</u>
Comisiones	2,612.94
Honorarios	95.24
Impuestos y contribuciones	22.00
	<u>2,730.18</u>

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013 hasta la fecha de aprobación del informe 31 de enero de 2014, no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

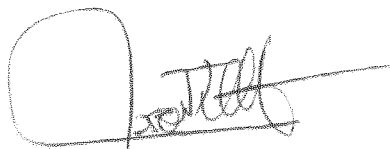
Estos estados financieros se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas a la fecha del 31 de enero del 2014.



Valeria Bravo

Contador

TERRACAFE S.A



Jose Luis Tello

Representante Legal