

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Contenido

INFORME ECONÓMICO 2014.....	2
ESTADOS FINANCIEROS INVERSIONES TIERRANOVA CIA. LTDA.....	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO.....	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES	9
NOTA 1– OBJETO SOCIAL.....	9
NOTA 2– ENTORNO ECONÓMICO	9
NOTA 3– DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO	10
NOTA 4– EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	14
NOTA 5– ACTIVOS FINANCIEROS.....	14
NOTA 6– ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15
NOTA 7– PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	16
NOTA 8– CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17
NOTA 9– CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	17
NOTA 10– PATRIMONIO	17
NOTA 11– INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18
NOTA 12– COSTOS Y GASTOS	18
NOTA 13– LEGISLACIÓN TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	19
NOTA 14– EVENTOS SUBSECUENTES	21
NOTA 15– APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	21

INFORME ECONÓMICO 2014

Quito, 05 de octubre de 2015

Señores Socios

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013. Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivo a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú. Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana. La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

Atentamente


Mónica Alexandra Sorla Moya
GERENTE GENERAL

ESTADOS FINANCIEROS INVERSIONES TIERRANOVA CIA. LTDA.

INVERSIONES TIERRANOVA CIA.LTDA.

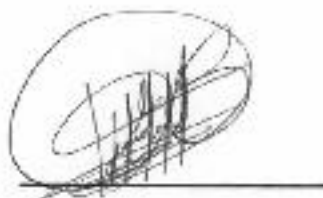
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

		...Diciembre 31...	
Activo	Notas	2014 (USD\$)	2013 (USD\$)
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	82.400.00	
Activos financieros	5	82.400.00	
Activos por impuestos corrientes	8	5.751.06	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>170.551.06</u>	
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	1.620.920.68	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1.620.920.68</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u>1.791.471.71</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Mónica Sorla
Gerente General



Alexandra Calbe
Contadora General

INVERSIONES TIERRANOVA CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013 (USD\$)	2013 (USD\$)
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	10	125.307.44	
Con la administración tributaria	8	1.714.69	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		127.022.13	
Pasivo no corriente			
Cuentas por Pagar diversas	14	1.630.804.00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.630.804.00	
TOTAL PASIVOS		1.757.826.13	
Patrimonio neto	16		
Capital		20.000.00	
Aportes de socios para futura capitalización			
Reservas			
Resultados acumulados			
Resultados del ejercicio		<u>13.645.61</u>	
TOTAL PATRIMONIO		<u>23.645.61</u>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.791.471.74</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Mónica Soria
Gerente General



Alexandra Calbe
Contadora General

INVERSIONES TIERRANOVA CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 01 de enero 2014 al 31 de diciembre 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

... Diciembre 31,...

	Notas	2014 (USD\$)	2013 (USD\$)
Ingresos de actividades ordinarias			
Otros ingresos		(140.000.00)	
Costo de ventas			
Utilidad bruta en ventas		(140.000.00)	
Gastos de venta	18.1	28.00	
Gastos administrativos	18.2	122.477.45	
Gastos financieros			
Utilidad o pérdida operacional		(17.494.55)	
Otros gastos			
Otros ingresos			
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		(17.494.55)	
Menos: Participación de Trabajadores			
Impuesto a la Renta		3.848.94	
Utilidad antes del Impuesto Diferido		(13.645.61)	
Ingresos por Impuestos Diferidos			
RESULTADO DEL EJERCICIO		(13.645.61)	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Mónica Soria
Gerente General


Alexandra Caibe
Contadora General

INVERSIONES TIERRANOVA CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total (USD\$)
Saldo al 01 de enero de 2013	(USD\$)	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(USD\$)	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de capital social	20.000,00	-	-	-	-	20.000,00
Asignación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	13.645,61	13.645,61
Ajustes por efectos NIIF	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(USD\$)	20.000	-	-	13.645,61	33.645,61

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Mónica Soria
Gerente General


Alexandra Calbe
Contadora General

INVERSIONES TIERRANOVA CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios 77.600,00

Otros cobros por actividades de operación -

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (14.500,00)

Pagos a y por cuenta de los empleados

Otros pagos por actividades de operación

Impuestos e las ganancias pagados

Efectivo neto procedente de actividades de operación

63.100,00

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

(1.531.504,00)

Efectivo neto procedente de actividades de inversión

(1.531.504,00)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aporte en efectivo por aumento de capital

20.000,00

Financiación por préstamos a largo plazo

1.530.504,00

Pagos de préstamos

Otras entradas (salidas) de efectivo

Efectivo neto procedente de actividades de inversión

1.530.504,00

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

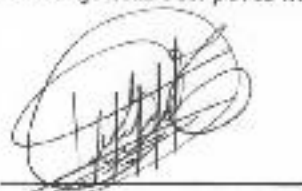
82.400,00

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

82.400,00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Mónica Soria
Gerente General



Alexandra Calbe
Contadora General

INVERSIONES TIERRANOVA CIA.LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	17.484,55
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	10.583,32
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10.583,32
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Ajustes por gastos en provisiones	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(62.400,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(29.600,00)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	125.307,44
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.714,36
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en endosos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	63.100,00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Mónica Sorla
Gerente General



Alexandra Caibe
Contadora General

**INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
PARA LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

NOTA 1- OBJETO SOCIAL

"INVERSIONES TIERRANOVA CIA. LTDA.", de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en Pichincha, cantón Quito, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 17 de septiembre de 2014 ante el Notario Trigésimo Primero del cantón Quito Dra. Mariela Pozo Acosta, e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de octubre de 2014, con un capital social suscrito y pagado de CUATRO CIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD\$ 20.000,00) dividido en (20.000) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La Compañía tiene por objeto el comercio de textiles en general, prendas de vestir, peletería, calzado, artículos de cuero y otros relacionados. Para el cumplimiento del objeto social la compañía podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos.

NOTA 2- ENTORNO ECONÓMICO

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013. Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivo a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú. Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana. La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 3– DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de “INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.” al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para las PYMES sección 10, estas políticas han sido definidas en función de las “NIIF para las PYMES” vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de “INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.” comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Negocio en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros, las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha.

c. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

d. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2014, se los realiza por medio del sistema contable "FENIX".

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por los Clientes por los contratos celebrados, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier eventual pérdida por deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de venta de su inventario cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los bienes adquiridos.

g. Propiedad, Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen dentro de los resultados en el año en que se incurren.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

g.i. Medición posterior al reconocimiento

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

g.ii. Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	20 años
Edificios	20 años

El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros.

Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor, la pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

g.iii. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

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

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

h. Cuentas por Pagar

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

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

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

i. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

j. Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2014 generó utilidad gravable.

k. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente que para el año 2014 es del 22% y el impuesto diferido.

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 serán 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; que para el año 2014 la tasa del impuesto a la renta es del 22%.

l. Compañías Relacionadas (Pasivo)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de largo plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

m. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

n. Reconocimiento de Otros Ingresos

Los ingresos obtenidos durante el ejercicio por concepto de los contratos son reconocidos cuando la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

o. Reconocimiento de Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3.1 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

3.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

NOTA 4— EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en USD \$)	
Caja	4.1 82.400	
Total USD \$	<u>82.400</u>	

4.1. Esta cuenta corresponde a los valores recuperados de clientes y el aporte a los socios que se encuentran bajo custodia y serán depositados en el periodo inmediato.

NOTA 5— ACTIVOS FINANCIEROS

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

		... Diciembre 31 ...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Activos financieros			
Cuentas y Documentos por cobrar relacionadas	5.1	82.400	
Total USD \$		82.400	

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

5.1. El saldo de Cuentas y Documentos por cobrar relacionados corresponden a la facturación propia emitidas por la Compañía, por concepto arriendo de sus propiedades.

NOTA 6- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

	... Diciembre 31...
	2014 2013
	(en USD \$)
Activos por Impuestos Corrientes	
Crédito tributario a favor de la empresa (RENTA)	
Retención Fuente Renta de clientes	5.751,06
Total USD \$	<u>5.751,06</u>
 Pasivos Con la Administración Tributaria	
I.V.A. Ventas	(144.15)
Retención Fuente I.V.A.	(840.00)
Retención Fuente I.R.	(730.54)
Total USD \$	<u>(1.714.69)</u>

6.1 Impuesto a la renta reconocido en resultados – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2013
Utilidad del Ejercicio	17.494,55
Menos: 15% participación trabajadores	<u>17.494,55</u>
 Partidas Conciliatorias:	
Más: Gastos no deducibles	
Menos: Deducción por incremento neto de empleados	
Más ó (menos) Total partidas conciliatorias	<u>17.494,55</u>
Utilidad Gravable	17.494,55
Impuesto a la Renta tarifa 22%	<u>3.848,80</u>
Impuesto a la renta cargado a los resultados	<u>USD \$ 3.848,80</u>

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

6.2 A partir del año 2010, se debería 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, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

6.3 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 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 (3) 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.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

NOTA 7- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31...
	2014	2013
		(en USD \$)
Costo o valuación	7.1	1.631.504
Depreciación acumulada y deterioro	7.1	(10.583.32)
Total USD \$		<u>1.620.920.68</u>

**INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

NOTA 8- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores de servicios, materiales, suministros, repuestos y otros, necesarios para el normal desarrollo de la actividad de la Compañía.

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

		... Diciembre 31...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Documentos y Cuentas por pagar no relacionados:			
Proveedores Nacionales		2.107,44	
Total	USD\$	2.107,44	

NOTA 9- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

	Relacionadas
Saldo al 31 de Diciembre del 2013 USD \$	
Préstamos	1.630.804,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2014 USD \$	<u>1.630.804,00</u>

NOTA 10- PATRIMONIO

"INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.", de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en Pichincha, cantón Quito, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 17 de septiembre de 2014 ante el Notario Trigésimo Primero del cantón Quito Dra. Mariela Pozo Acosta, e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de octubre de 2014, con un capital social suscrito y pagado de CUATRO CIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD\$ 20.000,00) dividido en (20.000) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La Compañía tiene por objeto el comercio de textiles en general, prendas de vestir, peletería, calzado, artículos de cuero y otros relacionados. Para el cumplimiento del objeto social la compañía podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos.

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

El capital de la Compañía está suscrito y pagado en su totalidad de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participaciones</u>	<u>%</u>
Mónica Soria	Ecuatoriana	10.000	50%
Domingo Rodríguez	Italiana	10.000	50%
TOTAL USD \$		<u>20.000</u>	

16.1 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.

NOTA 11- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a las ventas realizadas de productos y materiales para la construcción que forman parte del inventario de la Compañía.

Los ingresos de actividades ordinarias se conforman de la siguiente manera:

		... Diciembre 31...	
		2013	2012
		(en USD \$)	
Ingresos Ordinarios			
Ventas	17.1	3.352.014	401.011
Devolución y descuento sobre Ventas		<u>(113.981)</u>	<u>(19)</u>
	Subtotal USD \$	3.238.033	400.992
Otros Ingresos			
Otros Ingresos		<u>10.648</u>	<u>2.760</u>
	Subtotal USD \$	<u>10.648</u>	<u>2.760</u>
	Total USD\$	<u>3.248.681</u>	<u>403.752</u>

NOTA 12- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de la Compañía están conformados por valores relacionados directamente con la operación y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

		... Diciembre 31...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Gastos de venta	12.1	28.00	

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Gastos administrativos 12.2		<u>122.477,45</u>
Total	USD \$	<u>122.505,45</u>

12.1 Un resumen de "Gastos de Venta" es como sigue:

	... Diciembre 31...
	2014 2013
	(en USD \$)
Gastos de venta	
Otros gastos	28,00
Total USD \$	28,00

12.2 Un resumen de "Gastos Administrativos" es como sigue:

	... Diciembre 31...
	2014 2013
	(en USD \$)
Gastos administrativos	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.400,00
Mantenimiento y reparaciones	110.000,00
Depreciaciones	10.583,32
Otros gastos	<u>494,13</u>
Total USD \$	<u>122.477,45</u>

NOTA 13- LEGISLACIÓN TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial Nº 242 la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas."

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia."

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) Tenga un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos naturales no revocables.

INVERSIONES TIERRANOVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 14– EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 15– APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.