

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Crédito Fiscal	718,22	718,22
Inventario	<u>26.041,00</u>	<u>26.041,00</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>26.759,22</b>	<b>26.759,22</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Muebles y Enceres	4.713,06	4.713,06
Vehículos	1.964,40	1.964,40
Equipo de Computación	<u>2.300,00</u>	<u>2.300,00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-4.613,66</u>	<u>-4.613,66</u>
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b><u>4.363,80</u></b>	<b><u>4.363,80</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>31.123,02</u></b>	<b><u>31.123,02</u></b>



---

EDUARDO LOZA MARTINEZ  
GERENTE GENERAL

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones Sociales por Pagar	-	193,81
Obligaciones con el IESS	-	85,08
Obligaciones Tributarias por Pagar	-	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>-</b>	<b>278,89</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

Cuentas por pagar a largo plazo	36.774,05	36.495,16
---------------------------------	-----------	-----------

**PATRIMONIO**

Capital	800,00	800,00
Perdidas Ejercicios Anteriores	-2.960,98	-2.960,98
Utilidades Ejercicios Anteriores	6.266,63	6.266,63
Perdida del Ejercicio	-9.756,68	-9.756,68
	<u>-5.651,03</u>	<u>-5.651,03</u>

**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO**

<u>31.123,02</u>	<u>31.123,02</u>
------------------	------------------



**EDUARDO LOZA MARTINEZ**  
**GERENTE GENERAL**

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**ESTADO DE RESULTADOS Y  
OTROS RESULTADOS  
INTEGRALES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por Ventas	-	<u>24.587,50</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>-</u>	<u>24.587,50</u>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	-	<u>12.172,02</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<u>-</u>	<u>12.415,48</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de Administración	-	22.126,20
Gastos Financieros	-	45,96
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<u>-</u>	<u>22.172,16</u>
<b>PERDIDA NETA DEL AÑO</b>	<u>-9.756,68</u>	<u>-9.756,68</u>



EDUARDO LOZA MARTINEZ  
GERENTE GENERAL

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 PERÍODO	800,00	6.266,63	12.717,66	-	-5.651,03
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018 PERÍODO	800,00	6.266,63	2.960,98	-9.756,68	-5.651,03



EDUARDO LOZA MARTINEZ  
 GERENTE GENERAL

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

TERRACELL S.A. Es una sociedad limitada constituida bajo las leyes de la República del Ecuador, cuyo objeto social se encuentra relacionado en la Venta al por mayor y menor de productos para el consumidor.

Con la finalidad de mantener las políticas de la empresa, durante el año 2019, TERRACELL S.A. Haoptado por cerrar en forma temporal su local hasta que la situación económica de la República del Ecuador mejore.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables utilizadas por la compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), emitidas por la junta de normas internacionales de contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

### **2.2 Moneda funcional y de presentación**

La compañía prepara y presenta sus estados financieros en su moneda funcional, dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda de circulación en el Ecuador.

### **2.3 Bases de preparación**

El estado financiero de la Compañía se registra sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía considera las características de dicho activo o pasivo en caso los participantes del mercado quisieran considerarlos al momento de colocarles un precio a la fecha de medición.

### **2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como obligaciones con instituciones en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

### **2.5 Activos Financieros**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y de determina al momento del reconocimiento inicial.

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del periodo y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

**2.5.4 Baja en cuenta de los Activos Financieros**

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

**2.6 Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de elaboración. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

**2.7 Propiedades, Planta y Equipo**

**2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**2.7.3 Método de Depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor. El periodo de crédito promedio sobre la facturación de ventas a sus clientes es de (30) días.

Las cuentas comerciales por cobrar son revisadas anualmente a fin de determinar cualquier indicio de incobrabilidad.

**2.5.2 Método de la Tasa de Interés Efectiva**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros**

Las pérdidas por el deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado consolidado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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	% Depreciación
		33.33
Equipos de computación	3 años	10
Equipo de Oficina	10 años	10
Muebles y Enseres	10 años	20
Vehículos	5 años	

**2.7.4 Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguientes de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.8 Activos Intangibles**

**2.8.1 Activos Intangibles adquiridos de forma separada**

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

**2.8.2 Activos intangibles generados internamente – desembolsos por investigación y desarrollo**

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gesto en el periodo en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, es decir, cuando se tiene certeza de beneficios económicos futuros producto de la explotación del intangible.

Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son encargados a resultados en el periodo en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**2.8.3 Baja de activos intangibles**

un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

**2.8.4 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles sin incluir la plusvalía**

Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida, o todavía no disponibles para su uso, deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

**2.9 Deterioro del valor de los Activos (no Financieros)**

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

**2.10 Prestamos u Otros Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros 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.

**2.10.1 Método de la Tasa de Interés Efectiva**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.10.2 Baja en cuentas de un Pasivo Financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**2.11 Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.12 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.12.1 Impuesto Corriente**

Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**2.12.2 Impuesto Diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**2.13 Beneficios a los Empleados**

**2.13.1 Beneficios de Corto Plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décima tercera y décima cuarta remuneración; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

**2.13.2 Beneficios a Largo Plazo**

**a) Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen veinte y cinco (25) años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de veinte (20) años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El costo es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

**b) Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria.

La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.14 Patrimonio**

**2.14.1 Capital Social**

El capital social autorizado consiste en 800 participaciones de (1) dólar cada uno.

**2.14.2 Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado.

**2.15 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones: Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

### **2.16 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 en el que se conoce.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes requiere que la Administración 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.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en los impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

### **4.1 Riesgo de Mercado**

#### **4.1.1 Riesgo de tipo de Cambio**

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América

#### **4.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones**

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y evaluación realizada por la Administración.

#### **4.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**4.2 Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

**4.3 Riesgo de Liquidez**

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Sin movimiento en el año 2019

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Sin movimiento en el año 2019

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

	<u>SEGÚN</u> <u>ESTADOS</u> <u>FINANCIEROS</u> <u>31/12/2019</u>	<u>DEPRECIACION</u> <u>ACUMULADA</u> <u>31/12/2019</u>	<u>SEGÚN</u> <u>ESTADOS</u> <u>FINANCIEROS</u> <u>31/12/2018</u>	<u>DEPRECIACION</u> <u>ACUMULADA</u> <u>31/12/2018</u>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>				
Muebles y Enseres	4.713,06		4.713,06	
Vehículos	1.964,40		1.964,40	
Equipo de Computación	2.300,00		2.300,00	
(-) Depreciación Acumulada		-4.613,66		-4.613,66
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>8.977,46</u></b>	<b><u>-4.613,66</u></b>	<b><u>8.977,46</u></b>	<b><u>-4.613,66</u></b>

**8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Sin movimiento en el año 2019

**9. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS**

Sin movimiento en el año 2019

**10. OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL**

Sin movimiento en el año 2019

**11. OBLIGACIONES CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

Sin movimiento en el año 2019

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**12. PATRIMONIO**

La composición del Patrimonio es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital	800,00	800,00
Perdidas Ejercicios Anteriores	2.960,98	2.960,98
Utilidades Ejercicios Anteriores	6.266,63	6.266,63
Perdida del Ejercicio	<u>-9.756,68</u>	<u>-9.756,68</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>-5.651,03</b>	<b>-5.651,03</b>

**13. INGRESOS POR VENTAS**

Los ingresos por ventas se componen de la siguiente forma:

<b>INGRESOS</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	-	24.587,50

**14. GASTOS DE ADMINISTRACION**

En los años terminados al 31 de diciembre los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SUELDOS		15.061,84
BENEFICIOS SOCIALES		2.812,75
APORTES IESS		1.830,01
FONDOS DE RESERVA		1.032,70
GASTOS MANTENIMIENTO		
SERVICIOS BASICOS		
SUMINISTROS Y MATERIALES		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		
HONORARIOS		1.388,90
	<u>                    </u>	<u>22.126,20</u>

**15. GASTOS FINANCIEROS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS BANCARIOS		45,89

**16. OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

Sin movimiento en el año 2019

**17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (L.ORTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

**TERRACELL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

<b>Descripción:</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	-9.756,68	-9.756,68
(-) Participación Trabajadores	-	-
<b>Pérdida antes de I.R.</b>	<b>-9.756,68</b>	<b>-9.756,68</b>

**Utilidad Gravable**  
**Impuesto a la Renta causado**  
**Anticipo Calculado**

**18. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS**

Sin movimiento en el año 2019

**19. COSTOS DE VENTA**

Un detalle de los costos de venta es como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		<b>12.172,02</b>

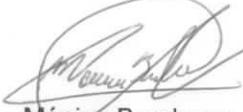
**20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

  
**Eduardo Loza Martínez**  
 Gerente General

  
**Mónica Barahona**  
 Contador