

TIERRA ALTA SA
ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

TIERRA ALTA SA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido:

Estado de Situación Financiera,

Estado de Resultados,

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de efectivo

Notas a los Estados financieros

TIERRA ALTA SA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	900,00	16.510,75
Documentos y cuentas por Cobrar	6		46.644,71
Activos Biologicos	7		114.930,00
Credito Tributario	8		214,09
Total activos corrientes		900,00	178.299,55
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Bienes Depreciables	9		157.263,54
Bienes NO Depreciables	10		884.480,00
Total activos no corrientes		0,00	1.041.743,54
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos Diferidos	11		23.545,19
Total Otros activos no corrientes		0,00	23.545,19
Total Activos		900,00	1.243.588,28
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores Nacionales	12		51.974,36
Cuentas por Pagar SRI	13		1.969,84
Sueldos y Salarios por pagar	14		5.492,03
Anticipo Clientes	15		-110,00
Total pasivos corrientes		0,00	59.326,23
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar Socios	16		1.115.503,08
Total pasivos NO corrientes		0,00	1.115.503,08
Total Pasivo		0,00	1.174.829,31
PATRIMONIO			
Capital Social	16	900,00	900,00
Superavit por Revaluacion de Activos	17		18.803,14
Aportes de Socios	18		48.500,00
Utilidad ejercicio			555,83
Total patrimonio		900,00	68.758,97
Total pasivos y patrimonio		900,00	1.243.588,28

TIERRA ALTA SA

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	19	0,00	41.220,05
Costo de ventas	20	0,00	30.943,85
GANANCIA BRUTA		0,00	10.276,20
Gastos de administración	21	0,00	9.720,37
TOTAL COSTOS Y GASTOS		0,00	9.720,37
UTILIDAD OPERACIONAL		0,00	555,83
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		0,00	555,83
Menos:			
Impuesto a la Renta		0,00	0,00
Participación Trabajadores		0,00	0,00
Utilidad del período		0,00	555,83
Utilidad del período atribuible a los propietarios		0,00	555,83

TIERRA ALTA SA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Descripción	Capital pagado	Superavit por Revaluacion Activos	Aporte Socios	Perdidas Acumuladas acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	900,00	18.803,14	48.500,00	0,00	555,83	68.758,97
Aumento de capital	0					
Utilidad ejercicio actual	0					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	900	18.803,14	48.500,00	0,00	555,83	68.758,97

TIERRA ALTA SA

FLUJO DE CAJA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Flujo de efectivo generado por las operaciones del año:	
Resultado integral del año	555,83
Impuesto al Patrimonio (Revalorización)	(114.930,00)
Disminución (aumento) en cuentas de activo:	
Cuentas comerciales por cobrar neto	(46.644,71)
inventario	(23.545,19)
Impuestos	(214,09)
Propiedad Planta Equipo	(1.041.743,54)
Aumento (disminución) en cuentas de pasivo:	
Proveedores	51.974,36
Otras cuentas por pagar	1.969,84
Beneficio a Empleados	5.492,03
Anticipo clientes	(110,00)
Prestamos socios	1.115.503,08
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(51.692,39)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	41.220,05
Aumento (disminución) Revalorización Patrimonio	67.303,14
Aumento Intangibles	(82.440,10)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	26.083,09
Flujo de efectivo por actividades de financiación:	
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación	-
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	15.610,75
Efectivo y equivalentes de efectivo	900,00
Efectivo y equivalentes de efectivo	16.510,75

TIERRA ALTA SA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general.
2. Políticas Contables significativas.
3. Estimaciones y juicios contables.
4. Efectivo
5. Cuentas por cobrar no relacionados
6. Otras cuentas por cobrar
7. Impuestos corrientes
8. Propiedad Planta y equipo
9. Proveedores
10. Otras cuentas por pagar
11. Beneficios empleados corto plazo
12. Beneficios post empleo
13. Ingresos
14. Gastos Administración y ventas
15. Capital social

TIERRA ALTA SA.

1. Información general

TIERRA ALTA SA, es una compañía limitada, constituida el año 2017 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito en el 2017, con una duración de 50 años.

Su objeto social es Producción Agrícola y ganadera.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de TIERRA ALTA SA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2018 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2016, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de TIERRA ALTA SA., como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

Los estados financieros de TIERRA ALTA SA., al 31 de diciembre del 2018, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 28 de enero del 2018, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2018. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.8 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

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

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2013, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de TIERRA ALTA SA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIF 10 - Consolidación de estados financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIF 11 - Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIF 12 - Revelaciones de intereses en otras entidades	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIF 13 - Medición a valor razonable	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIF 7 - Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIF 9 y NIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIF 10, NIF 11 y NIF 12 - Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 21 (Revisada en el 2011) - Estados financieros separados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIF (NIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2009-2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable

de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta fue del 22%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Ingresos diferidos

Nic 18

Ingresos

f Es la entrada bruta de beneficios económicos que se originan en el curso de las actividades de la empresa. Esas entradas dan como resultado aumentos en el patrimonio distintos a los derivados de transacciones con los propietarios.

Valor justo *f*

Cantidad por la que podría ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre dos partes informadas y deseosas de efectuar la transacción.

Qué comprende los ingresos ,,

Los ingresos comprenden las entradas brutas de beneficios económicos recibidos o por recibir.

No incluyen lo recibido por cuenta de terceros

Cuantificación del ingreso

El ingreso debe ser cuantificado al valor justo de la prestación recibida o a recibir. *f* La cantidad de ingreso de una transacción es determinada entre la empresa y el comprador. Se mide el valor justo de la prestación tomando en cuenta los descuentos comerciales y bonificaciones por

volumen que conceda la empresa. / En la mayoría de los casos la prestación es en la forma de efectivo o equivalentes.

Valores de contado ,,

Si la prestación se difiere en el tiempo, ya sea por conceder un crédito sin intereses o aceptar un efecto comercial, su valor justo se determina descontando todos los flujos futuros usando una tasa de interés imputada. / La diferencia entre el valor justo y la cantidad nominal de la prestación es reconocida como ingreso por interés. / El antecedente es el APB 21 americano que contabiliza ciertas cuentas a cobrar a su valor actual si su plazo es mayor a un año. ©2004 Tca Deloitte & Touche 8 Tasa de interés a utiliza

5.- Efectivo y sus Equivalentes.

CUENTAS		2017	2018
Efectivo y sus equivalentes	5	900,00	16.510,75

6.- Documentos y cuentas por cobrar

CUENTAS		2017	2018
Documentos y cuentas por Cobrar	6		46.644,71

7.- Activos Biologicos

CUENTAS		2017	2018
Activos Biologicos	7		114.930,00

8.- Credito Tributario

CUENTAS		2017	2018
Credito Tributario	8		214,09

9.- Bienes Depreciables

CUENTAS		2017	2018
Bienes Depreciables	9		157.263,54

18.- Aporte de Socios

CUENTAS		2017	2018
Aportes de Socios	18		48.500,00

19.- Utilidad Ejercicio

CUENTAS		2017	2018
Utilidad ejercicio			555,83

20.- Ingresos Operacionales

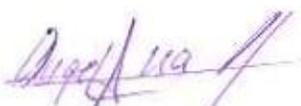
CUENTAS		2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	19	0,00	41.220,05

21.- Costo de Ventas

CUENTAS		2017	2018
Costo de ventas	20	0,00	30.943,85

22.- Gastos Administracion

CUENTAS		2017	2018
Gastos de administración	21	0,00	9.720,37



Ana Maria Angel
GERENTE GENERAL



Daniel Escobar Pozo
CONTADOR

10.- Bienes NO depreciables

CUENTAS		2017	2018
Bienes NO Depreciables	10		884.480,00

11.- Activos Diferidos

CUENTAS		2017	2018
Activos Diferidos	11		23.545,19

12.- Proveedores Nacionales

CUENTAS		2017	2018
Proveedores Nacionales	12		51.974,36

13.- Cuentas por pagar SRI

CUENTAS		2017	2018
Cuentas por Pagar SRI	13		1.969,84

14.- Sueldos y Salarios por Pagar

CUENTAS		2017	2018
Sueldos y Salarios por pagar	14		3.492,03

15.- Anticipo Clientes.

CUENTAS		2017	2018
Anticipo Clientes	15		-110,00

16.- Capital Social

CUENTAS		2017	2018
Capital Social	16	900,00	900,00

17.- Superavir Revaluacion de Activos

CUENTAS		2017	2018
Superavir por Revaluacion de Activos	17		18.803,14