

# **TERRA PARAISO S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado el 31 de Diciembre 2014**

**Expediente No. 95991**

**TERRA PARAISO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre del año 2014.**

**Junto con el Informe del Auditor independiente.**

**CONTENIDO**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estados Financiero**

Estados de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambio en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los estados financieros



## **TERRA PARAISO S.A.**

### **DATOS DEL CONTRIBUYENTE**

No. REGISTRO UNICO DEL CONTRIBUYENTE	: 1391747276001
DOMICILIO TRIBUTARIO	: Manta Barrio El Murciélago
NOMBRE Y NÚMERO DE CEDULA DEL REPRESENTANTE LEGAL	: José Díaz García : 1306212067
NOMBRE Y NUMERO DE R.U.C. DEL CONTADOR DE LA EMPRESA	: Karina Liseth Alvia Mero : 1312875147001

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.-**

### **A LOS SOCIOS Y MIEMBROS DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA TERRA PARAISO S.A.**

#### **Informe sobre los Estados financieros**

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía TERRA PARAISO S.A. (una compañía ecuatoriana) que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del año 2014 y los correspondientes estado de resultados integral, estado de cambios del patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.-**

2.- La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

4.- Una auditoría comprende la relación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

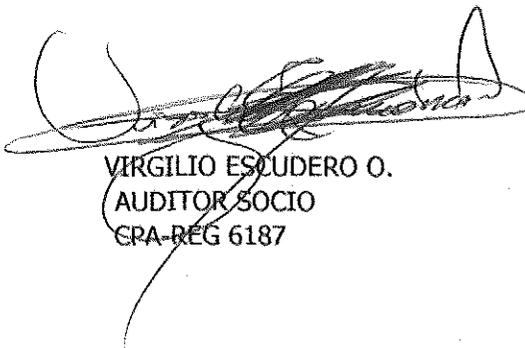
5.- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



## Opinión

6.- En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la TERRA PARAISO S.A., al 31 de Diciembre del año 2014, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de

p. ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A  
SC- RNAE -611



VIRGILIO ESCUDERO O.  
AUDITOR SOCIO  
CRA-REG 6187

Guayaquil Abril 22 del 2015

**TERRA PARAISO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014  
 (Cifras en Dólares Estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	14.028,68	431,55
Deudores Comerciales y Otras Cuenta	7	2.116.618,42	323.742,38
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2.130.647,10</b>	<b>324.173,93</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Otros Activos no Corrientes		0,00	891.490,00
Derechos Fiduciarios		1.000,00	0,00
<b>Total Otros Activos</b>		<b>1.000,00</b>	<b>891.490,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.131.647,10</u></b>	<b><u>1.215.663,93</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas por Pagar Accionistas	8	879.329,28	805.056,16
Obligaciones con Instituciones Financi	9	452.774,03	0,00
Impuesto Renta por Pagar		146,00	0,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.332.249,31</b>	<b>805.056,16</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1.332.249,31</u></b>	<b><u>805.056,16</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito	10	800,00	800,00
Aporte de Accionistas Fut. Capitalizaci	11	400.000,00	0,00
Superavit Valuacion Acciones	12	415.490,00	415.490,00
Resultado de Ejercicios Anteriores		-5.682,23	-5.031,21
Resultado a Dic. 31 del 2014		-11.219,98	-651,02
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>799.387,79</u></b>	<b><u>410.607,77</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.131.637,10</u></b>	<b><u>1.215.663,93</u></b>

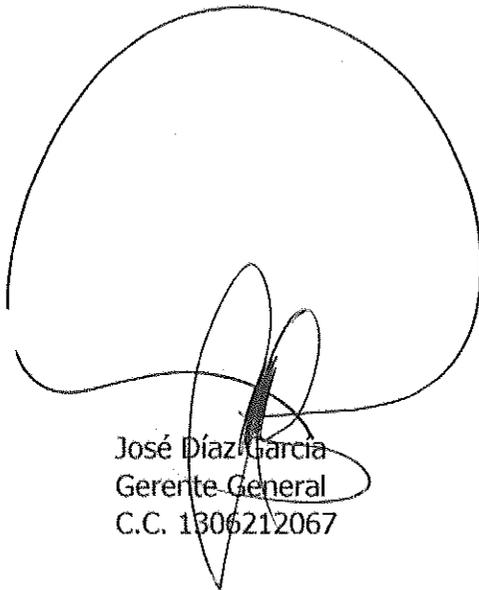
José Díaz García  
 Gerente General  
 C.C. 1306212067

Karina Alvia Mero  
 Contadora  
 RUC: 1312875147001

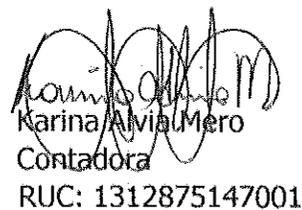
**Las notas son parte integral de los estados financieros**

**TERRA PARAISO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014  
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	<u>2014</u>
<b>INGRESOS POR:</b>	
<b>VENTAS:</b>	
Ventas Netas y/o Exportaciones	401,07
Otros Ingresos	<u>5.516,95</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>5.918,02</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>	
Gastos Administrativos	1.180,08
Impuestos y Contribuciones	7.977,12
Otros Egresos	<u>3.590,54</u>
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>12.747,74</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>-6.829,72</b>
Anticipo Impuesto a la Renta	-4.390,26
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>-11.219,98</u></b>



José Díaz García  
Gerente General  
C.C. 1306212067

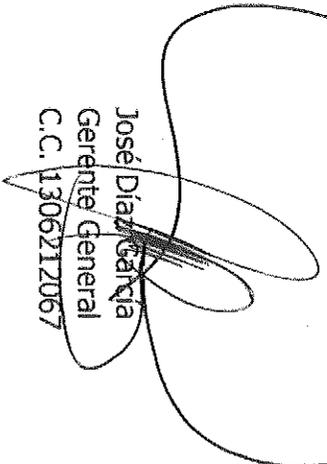


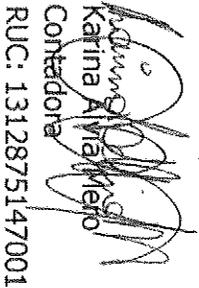
Karina Alvial Mero  
Contadora  
RUC: 1312875147001

Las notas son parte integral de los estados financieros

**TERRA PARAISO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014  
 (Cifras en Dólares Estadounidenses)

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inmediato al 31/Dic/2013	800,00	0,00	415.490,00	-5.031,21	-651,02	410.607,77
Otros Ajustes y/o Transf.	0,00	400.000,00	0,00	-651,02	651,02	400.000,00
Resultado Integral al 31/Dic/2014					-11.219,98	-11.219,98
<b>Saldos al 31/Dic/2014</b>	<b>800,00</b>	<b>400.000,00</b>	<b>415.490,00</b>	<b>-5.682,23</b>	<b>-11.219,98</b>	<b>799.387,79</b>

  
 José Díaz García  
 Gerente General  
 C.C. 1306212067

  
 Karina Alva Kiero  
 Contadora  
 RUC: 1312875147001

Las notas son parte integral de los estados financieros



**TERRA PARAISO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014  
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

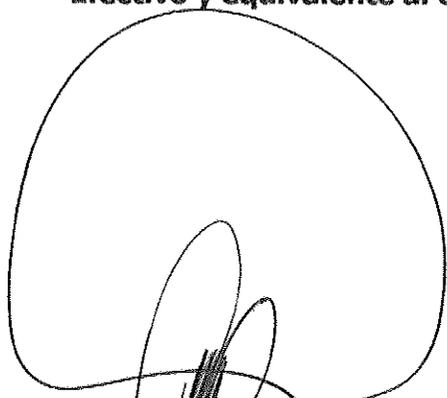
**Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo,  
antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio**

<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de operación</b>	(439.176,90)
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.918,02
Otros cobros por actividades de operación	1.361.219,86
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12.747,74)
Otros pagos por actividades de operación	(1.793.567,04)

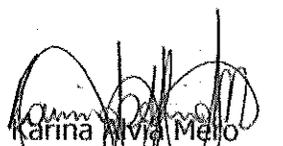
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de inversión</b>	0,00
adquisiciones de propiedades, planta y equipos	0,00

<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de financiamiento</b>	452.774,03
Pago de prestamos	452.774,03

<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>13.597,13</b>
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo</b>	<b>431,55</b>
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo</b>	<b>14.028,68</b>



José Díaz García  
Gerente General  
C.C. 1306212067



Karina Alvia Melo  
Contadora  
C.C. 1312875147001

Las notas son parte integral de los estados financieros



**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**1.- OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía TERRA PARAISO S.A., es una Compañía Ecuatoriana constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el dos de Diciembre de 1967 , con la finalidad de dedicarse como actividad inmobiliaria como actividad principal, específicamente a la compra, administración, marketing y venta de propiedades, a la compraventa de toda clase de vehículos, equipos de telecomunicaciones y afines, a la prestación de servicios de asesoría y asistencia profesional a las empresas en los ámbitos de educación, procesos productivos, marketing, administrativos, sistemas de calidad, gestión ambiental, campo industrial, procesos de importación, exportación y verificación, sistemas de salud, seguridad, prevención y protección, gestión empresarial en todas sus fases y más actividades relacionadas conexamente, podrá realizar toda clase de actos y contratos con personas naturales y jurídicas, sean empresas comerciales, industriales o de servicios nacionales o extranjeros dentro del país o en el extranjero, adquiriendo de igual forma tecnología diversa, así como la importación y exportación, comercialización, distribución y representación de sistemas informáticos o computacionales, a la prestación de servicios de asesoramiento profesional para la dirección y manejo de empresas en los aspectos gerenciales, administración contable, informática, recursos humanos, a la importación, exportación, compraventa, producción, comercialización, distribución, representación por cuenta propia o a través de terceros de toda clase de productos, artículos, insumos, materias primas, bienes, partes, piezas, repuestos, maquinarias y equipos de consumo y capital, podrá actuar como comisionista, mandante, mandataria, agente y representante de personas jurídicas y en general, promover la constitución de nuevas compañías hasta donde la ley permita actuar como mandante o mandataria de personas naturales y jurídicas a través del representante legal , ejercer la representación de compañías nacionales y extranjeras de acuerdo al objeto social de estas.

**2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**3.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION**

**MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador, desde enero del 2000, no emite su propia moneda, ya que adopto el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

El efectivo y equivalente al efectivo son activos financieros. El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes de efectivo"

**DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las pérdidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimiento superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los documentos y cuentas por pagar representan obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas tales como la ha incisión de mercancías o servicios o por la o tensión de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo.

- Préstamos de instituciones de crédito de compañías afiliadas, de accionistas, etc. representados tanto por adeudos obtenidos por contratos de créditos.
- Obligaciones provenientes de operaciones bancarias de descuento documentadas.
- Adeudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para el consumo o beneficio del ente.

**PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

Comprende los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores que no han sido distribuidos ni aplicados a otro fin. Si habiendo un saldo de utilidades acumuladas se registran pérdidas en otro ejercicio o viceversa, las mismas deben presentarse por separado, sin efectuarse compensación alguna, a menos que los propietarios de la entidad decidan la absorción de las pérdidas con las utilidades (excedentes) acumuladas.

**5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

**RIESGOS DE CREDITO**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles,

**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

**RIESGO DE LIQUIDEZ**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

**RIESGOS DE MERCADO**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objeto de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **RIESGO DE PRECIOS**

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

- **RIESGOS DE TASA DE INTERES**

La Compañía busca asegurar que el mayor porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus obligaciones se mantenga sobre una base de tasa fija.

**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014  
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

**6.- EFECTIVO EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía Comercial TERRA PARAISO S.A., mantiene en caja y los bancos locales al 31/Dic/2014:

(Expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Banco (a)	14.028,68
<b>Suman</b>	<u>14.028,68</u>

(a) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u># DE CUENTAS</u>	<u>US. \$ DOLARES</u>
Banco Internacional	60495-6	4.455,59
Banco de Guayaquil	02006123054	9.373,09
cuenta Integracion de Capital		<u>200,00</u>
<b>Suman</b>		<u>14.028,68</u>

**7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, Corresponde a valores entregados en calidad de préstamos a personas naturales y/o jurídicas relacionadas con la empresa, estos valores no generan intereses ni comisiones y se desglosan de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales (a)	608.095,33
Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales (b)	<u>1.508.523,09</u>
<b>Suman</b>	<u>2.116.618,42</u>

**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

(a) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Gian Sandro Perotti	276.832,48
Jose Diaz	51.263,79
Fideicomiso Marina Blue	<u>279.999,06</u>
<b>Suman</b>	<u><u>608.095,33</u></u>

(b) Según convenio se entregaron valores como anticipo para compra de solar los mismos que se detallan a continuación:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Negocorp Cia. Ltda	158.917,76
Agricola Altamira S.A.	784.224,43
Edgar Santos	25.631,90
Santiago Teran	<u>539.749,00</u>
	<u><u>1.508.523,09</u></u>

**8.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.-**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Gian Sandro Perotti	416.239,59
Jose Diaz	<u>463.089,69</u>
<b>Suman</b>	<u><u>879.329,28</u></u>

**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

**PRODUBANCO**

Obligación Suscrita el 11 de diciembre del año 2014  
Que vence el 11 de marzo del año 2015 con una tasa  
de interés del 9.51% anual pagadero a su vencimiento  
por valor de  
Intereses generados

450.000,00  
2.774,03

**Suman**

452.774,03

**10.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO**

El Capital Social suscrito y pagado de la Compañía TERRA PARAISO S.A., se encuentra constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US. \$1.00 cada una. A la fecha de revisión del informe de Auditoría, esta cuenta tiene un total de \$800.00 dividido de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

Gian Sandro Perotti  
Jose Diaz Garcia

400,00  
400,00  
800,00

**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**11.-APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

La compañía al cierre del ejercicio económico, esto es diciembre 31 del año 2014, ha efectuado una acta para aumento de capital en la suma de \$ 400.000.00 dólares de los Estados Unidos de América, habiendo aportado para dicho aumento las siguientes personas que detallo a continuación.

(Expresado en dólares)

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Gian Sandro Perotti	200.000,00
Jose Diaz Garcia	<u>200.000,00</u>
<b>Suman</b>	<u>400.000,00</u>

**12.- SUPERAVIT POR VALUACION DE ACCIONES**

La compañía TERRA PARAISO S.A. poseía inversiones en acciones en la compañía Agro Altamira S.A., por 3.500 acciones a un valor nominal de \$100.00 cada una, debido a que la compañía Agro Altamira S.A, revalorizo el terreno de su propiedad en la que la Compañía Terra Paraiso S.A., mantenía las acciones, estas se revalorizaron de \$350.000.00 a \$765.940.00, la diferencia del valor revalorizado que es \$415.490.00 constituye un superávit por valuación de acciones, valor que consta en el patrimonio de la empresa.

En el año 2013 la compañía Terra Bienes S.A., vende el monto accionario a la compañía Agro Altamira S.A., en su totalidad y el valor de dicha negociación al cierre del ejercicio económico que es al 31 de diciembre del 2014 consta como cuenta por cobrar a la mencionada compañía.

**13.- RESERVAS**

La ley de Compañías en el Ecuador establece un incremento no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva que no está sujeta a distribución alguna excepto en caso de liquidación de la Empresa, pero también puede ser capitalizada, o ser utilizada en caso de pérdidas, al cierre del ejercicio económico, esto es a Diciembre 31 de año 2014, la compañía TERRA PARAISO S.A. no ha acumulado reserva alguna

**TERRA PARAISO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014  
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

**14.- INGRESOS**

Los ingresos están representados por las ventas de servicios administrativos y en el año 2014 al 31 de Diciembre asciende a la suma de \$ 401.07

**15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS – OPERACIONALES**

Al 31 de Diciembre del año 2014, esta cuenta está formada de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Papeleria y Utiles	22,00
Legales	38,08
Asesoría	448,00
Contables	672,00

**IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES**

Contribucion Super Intendencia de Compañías	436,50
Impuestos Municipales	6.105,72
Inscripcion de Documentos	1.434,90

**OTROS GASTOS NO OPERACIONALES**

Cargos Bancarios	815,02
Otros Gastos no Deducibles	1,49
Interes Banco Produbanco	2.774,03

**SUMAN**

**12.747,74**

**22. EVENTO SUBSECUENTE.-**

Al cierre del informe de Auditoría, esto es en Diciembre 31 del año 2014, en la Compañía no se han producido eventos que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración o que puedan afectar los estados financieros, no teniendo juicios por obligaciones laborales ni civiles.

\*\*\*

