

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Razón social:**
Erolcorp S.A.
- **Registro Único del Contribuyente:**
0992208341001
- **Domicilio:**
Kilómetro 3.5 vía Durán – Boliche Mz. C Solar 15-O
- **Forma legal de la entidad**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación**
Ecuador
- **Descripción:**

La Compañía fue constituida en Agosto 31 del 2001 domiciliada en Durán, su principal actividad es la transformación de materia prima en producto terminado y/o elaborado principalmente fabricación y elaboración de chocolates y sus derivados, confitería y otros productos alimenticios.
- **Representante legal:**
William Miguel Olivares Arellano – Gerente General.
- **Composición accionaria:**

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Accionista	Participación
William Miguel Olivares Arellano	60%
Paola María Olivares Martínez	20%
William Miguel Olivares Martínez	20%
	<hr/>
	100%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables se presenta a continuación:

2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES,

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de EROLCORP S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

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

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Créditos comerciales.**

Los saldos correspondientes a cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, siempre que se constituya transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es del mercado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

2.6. Inventarios.

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la materia prima. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obras u otros costos de producción;
- Costos de almacenamiento;
- Los costos indirectos de la Administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

Al cierre de cada período, se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.7. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA e ISD) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.8. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- El costo del elemento pueda medirse confiablemente.
- Sea un activo que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Se esperan usar durante más de un período.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

La vida útil de uso para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de Depreciación	Valor Residual
Edificios y terrenos	30-40	5%	-
Equipos de Cómputo	3	33%	-
Muebles y Enseres	10	10%	-
Equipos de Oficina	10	10%	-
Maquinaria	10-15	10%	-

A criterio de la Administración de la Compañía, EROLCORP S.A., para las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.9. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Inventarios

La Compañía evaluará anualmente si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La Compañía realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la Compañía revertirá el importe del deterioro del valor, de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

2.10. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. La diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses en resultados en el período en el que se incurre en ellos de acuerdo con la Sección 25 "Costos por Préstamos".

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.12. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que será requerido para cancelar la obligación en esa fecha.

2.13. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.14. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

Según normas del Servicio de Rentas Internas, el impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable que para los años 2017 y 2016 ascienden a 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Según Normas Internacionales de Información Financiera, las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de los impuestos diferidos con las cuales se espera compensar en el año siguiente son de 22%.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.15. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.16. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.16.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 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;
- El importe de los ingresos pueda determinarse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

2.17. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

En gasto interés es registrado bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas por la Compañía.

2.18. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.19. 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.

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos	(1)	1,053,357	752,937
Trust Bank	(2)	50,000	-
		<u>1,103,357</u>	<u>752,937</u>

(1) Corresponde a la cuenta corriente que se mantiene en el Banco de Machala.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes locales	(1)	1,381,980	980,239
		<u>1,381,980</u>	<u>980,239</u>

(1) La recuperación de las cuentas por cobrar clientes se realiza aproximadamente en un ciclo de hasta 120 días.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Crédito tributario (ISD)	20,585	5,981
Crédito tributario (IVA)	52,785	47,089
Anticipo Impuesto a la Renta	389	
Crédito tributario (Impuesto a la renta)	51,902	40,159
	<u>125,661</u>	<u>93,229</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta presenta un valor de US 98,738, la cual está compuesta por:

- Anticipo a proveedores de bienes y servicios, principalmente;
- Anticipo a empleados; e
- Importaciones en tránsito

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Terrenos (1)	521,781	521,781
Edificios	721,220	654,244
Construcciones en proceso		57,743
Muebles y enseres	11,939	11,939
Maquinaria y equipo	504,105	504,105
Vehículos	66,976	66,976
	<u>1,826,021</u>	<u>1,816,788</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(369,616)</u>	<u>(278,900)</u>
	<u>1,456,405</u>	<u>1,537,888</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 incluye un lote de terreno de 6.000 metros cuadrados que están garantizando un préstamo con la Corporación Financiera Nacional (Nota 10). Durante el año 2017 la hipoteca del terreno fue liberada.

	Terrenos	Edificios	Construcción en proceso	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Vehículos	Depreciación acumulada	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	521,781	614,527	39,717	10,037	471,668	66,976	(188,184)	1,536,522
Adiciones y/o transferencias	-	-	58,036	1,902	32,438	-	(90,716)	1,660
Ajustes y/o Bajas	-	39,717	(40,011)	-	-	-	-	(294)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	521,781	654,244	57,742	11,939	504,106	66,976	(278,900)	1,537,888
Adiciones y/o transferencias	-	66,976	9,234	-	-	-	(90,716)	(14,506)
Ajustes y/o Bajas	-	-	(66,976)	-	-	-	-	(66,976)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	521,781	721,220	-	11,939	504,106	66,976	(369,616)	1,456,406

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores de servicios	238,620	272,531
	<u>238,620</u>	<u>272,531</u>

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corporación Financiera Nacional Préstamo a mutuo, a 1.800 días plazo contados a partir del 15 de octubre del 2012, con un período de gracia de 360 días, con pagos cada 90 días y con una tasa de interés reajutable del 9.1325%	-	-
	<u>-</u>	<u>58,552</u>

Este préstamo tiene una hipoteca abierta de un lote de terreno de 6.000 metros cuadrados.
(Nota 6)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otras cuentas por pagar	78,901	-
Dividendos por pagar	152,258	196,281
Impuesto a la renta del ejercicio	207,262	162,353
Participación de empleados	165,745	129,824
	<u>604,166</u>	<u>488,458</u>

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad según Estados Financieros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,104,966	864,491
Participación a trabajadores	165,745	129,824
Gastos no deducibles locales	2,880	2,303
Utilidad gravable	942,101	737,970
Impuesto a la renta causado	207,262	162,353
Anticipo calculado	40,549	34,136
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	207,262	162,353

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a valores por pagar a los accionistas.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Valor a pagar a accionistas	597,726	597,726
	597,726	597,726

14. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituida por 265,000 y 800 acciones ordinarias y nominativas, a valor nominal de US \$1 cada una respectivamente.

15. RESERVAS.

- **Reserva legal.**

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre de 2016 la compañía realizó la apropiación de US 51,167 como Reserva Legal, equivalente al 10% de la utilidad del ejercicio del 2015.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas de semi elaborados de cacao	5,325,901	4,632,524

18. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de venta (Inventario)	3,228,350	2,841,521
Sueldos y salarios	71,147	80,275
Beneficios sociales	30,154	40,340
Depreciaciones	90,716	90,716
Suministros y materiales	10,514	9,009
Mantenimiento y reparaciones	10,273	4,523

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

EROLCORP S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Otros	5,576	19,017
	<u>3,446,730</u>	<u>3,085,401</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y salarios	69,905	49,557
Beneficios sociales	35,235	29,512
Honorarios profesionales	112,773	99,541
Desahucio	10,605	716
Transporte	-	11,186
Combustibles y lubricantes	-	8,452
Gastos de viaje	6,002	11,098
Gastos de gestión	2,536	21,618
Suministros y materiales	6,470	5,909
Mantenimiento y reparaciones	323,979	232,595
Seguros y reaseguros	45,424	42,076
Impuestos, contribuciones y otros	35,976	55,934
Servicios públicos	24,395	22,248
Intereses	1,383	10,451
Otros	99,522	80,739
	<u>774,205</u>	<u>681,632</u>

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.