

Econ. Ramiro Solano NÚÑEZ  
SC RNAF 530 Auditor Externo  
RAMIRO@RAMSON.COM.EC

## **TERRASKY S.A.**

### **Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2017**

#### **INDICE**

Informe del Auditor Independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Socios de  
TERRASKY S.A.

### **1. Opinión**

He auditado los Estados Financieros de la compañía TERRASKY S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía TERRASKY S.A. al 31 de diciembre del 2017; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

### **2. Fundamento de la Opinión**

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

### **3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros**

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la

continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiera. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

#### **5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de TERRASKY S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 05 de Marzo del 2018.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029  
RUC Auditor: 0903549020001

55-1067

**TERRASBY S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

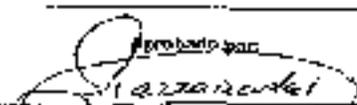
|                                     | NOTAS | 2017                | 2016                |
|-------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                      |       |                     |                     |
| <b>Activos Corrientes</b>           |       |                     |                     |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 5     | 21.356,16           | 63.108,21           |
| Activos Financieros                 | 6     | 194.417,85          | 1.000,00            |
| Otros Activos Corrientes            |       | 0,00                | 0,00                |
| <b>Total Activos Corrientes</b>     |       | <b>215.773,91</b>   | <b>64.108,21</b>    |
| <b>Activos No Corrientes</b>        |       |                     |                     |
| Propiedades, Planta y Equipo Neto   |       | 0,00                | 0,00                |
| Inventarios No Comiercia            | 7     | 1.008.354,09        | 1.008.354,09        |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>  |       | <b>1.008.354,09</b> | <b>1.008.354,09</b> |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>             |       | <b>1.224.127,90</b> | <b>1.072.462,30</b> |

55-2513

**TERRASBY S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

|  | NOTAS | 2017                | 2016                |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| <b>PASIVOS</b>                             |       |                     |                     |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                  |       |                     |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar             | 8     | 0,16                | 0,00                |
| Obligaciones con Instituciones Financieras |       | 0,00                | 0,00                |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>            |       | <b>0,16</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>               |       |                     |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar             | 9     | 310.354,09          | 310.354,09          |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>         |       | <b>310.354,09</b>   | <b>310.354,09</b>   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                    |       | <b>310.354,25</b>   | <b>310.354,09</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |       |                     |                     |
| Capital Social                             | 10.1  | 500,00              | 500,00              |
| Reservas                                   | 10.2  | 400,00              | 400,00              |
| Resultados Acumulados                      | 10.3  | 30.803,21           | 381.482,01          |
| Resultados del Ejercicio                   | 10.4  | 771.395,44          | 449.426,29          |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>            |       | <b>863.477,86</b>   | <b>812.108,21</b>   |
| <b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>   |       | <b>1.173.827,90</b> | <b>1.122.462,30</b> |

Elaborado por  
  
 CPA Carlos P. López - Contador  
 TERRASBY S.A.

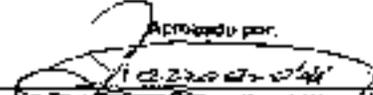
Aprobado por  
  
 Sr. Juan Carlos Rodríguez - Gerente General  
 TERRASBY S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**TERRASKY S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de U.S.A.)

|  | 2017              | 2016              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>  |                   |                   |
| Ingresos de Actividades Ordinarias   | 773,970,00        | 452,001,14        |
| Otros Ingresos Ordinarios  | 0,00              | 0,00              |
| <b>(-) COSTO DE VENTA</b>  |                   |                   |
| Costo de Venta   | 0,00              | 0,00              |
| <b>(-) Utilidad Bruta en Ventas</b>  | <u>773,970,00</u> | <u>452,001,14</u> |
| (+) Otros Ingresos   | 0,00              | 0,00              |
| <b>(+) GASTOS</b>  |                   |                   |
| (-) Gastos de Venta  | 0,00              | 0,00              |
| (-) Gastos de Administración   | -2,304,50         | -2,574,84         |
| (-) Gastos Financieros   | 0,00              | 0,00              |
| (-) Otros Gastos   | 0,00              | 0,00              |
| <b>Total de Gastos</b>   | <u>-2,304,50</u>  | <u>-2,574,84</u>  |
| <b>(-) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</b> | <u>771,665,44</u> | <u>449,426,20</u> |
| (-) Participación a Trabajadores   | 0,00              | 0,00              |
| (-) Impuesto a las Ganancias   | 0,00              | 0,00              |
| <b>(-) Utilidad Neta del Ejercicio</b>   | <u>771,665,44</u> | <u>449,426,20</u> |
| (-) Otros Resultados Integrales del Año  | 0,00              | 0,00              |
| <b>(=) Resultado Total Integral del Año</b>  | <u>771,665,44</u> | <u>449,426,20</u> |

Elaborado por:  
  
 E. A. Perry, Director General  
 TERRASKY S.A.

Aprobado por:  
  
 E. A. Perry, Director General  
 TERRASKY S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**TRERARKYSA**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**(Expresado en millones de E.S.)**

|   | Capital Social | Aportes Extraordinarios | Reservas      | Otros Ingresos Intermittentes | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total             |
|---|----------------|-------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>SALDO REEXPRESADO DEL EJERCICIO ANTERIOR</b>       | 000,00         | 0,00                    | 430,00        | 0,00                          | 301,450,00            | 449,425,00              | 812,105,00        |
| Giro del Fondo de Reserva Aperto                      | 0,00           | 0,00                    | 0,00          | 0,00                          | 0,00                  | 0,00                    | 0,00              |
| Cambios en Políticas Contables                        | 0,00           | 0,00                    | 0,00          | 0,00                          | 0,00                  | 0,00                    | 0,00              |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>               | <b>000,00</b>  | <b>0,00</b>             | <b>430,00</b> | <b>0,00</b>                   | <b>301,450,00</b>     | <b>449,425,00</b>       | <b>812,105,00</b> |
| <b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>                |                |                         |               |                               |                       |                         |                   |
| Aumento de Capital                                    | 0,00           | 0,00                    | 0,00          | 0,00                          | 0,00                  | 0,00                    | 0,00              |
| Aportes Extraordinarios                               | 0,00           | 0,00                    | 0,00          | 0,00                          | 0,00                  | 0,00                    | 0,00              |
| Explotación y Ejecución                               | 0,00           | 0,00                    | 0,00          | 0,00                          | 100,000,00            | 0,00                    | 100,000,00        |
| Operaciones de Rotación y Otros Cuentas Patrimoniales | 0,00           | 0,00                    | 0,00          | 0,00                          | 448,425,22            | -140,425,20             | 0,00              |
| Otros Cambios   | 0,00           | 0,00                    | 0,00          | 0,00                          | 0,00                  | 0,00                    | 0,00              |
| Resultado del Ejercicio                               | 0,00           | 0,00                    | 0,00          | 0,00                          | 0,00                  | 171,365,84              | 171,365,84        |
| <b>Total Cambios del Año en el Patrimonio</b>         | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>-171,365,82</b>    | <b>171,365,84</b>       | <b>61,334,04</b>  |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>               | <b>000,00</b>  | <b>0,00</b>             | <b>430,00</b> | <b>0,00</b>                   | <b>301,450,21</b>     | <b>620,790,84</b>       | <b>812,479,04</b> |

  
 Contralor General  
 TRERARKYSA

  
 Contralor General  
 TRERARKYSA

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**TERPASYS S.A.**  
**EXAMEN DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Elaborado en dólares de E.U.A.)

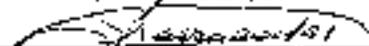
|   | 2017               | 2016               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                 |                    |                    |
| (+) Cobros por Actividades de Operación                               |                    |                    |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de Servicios    | 586,252.89         | 452,001.14         |
| Cobros: ingresos de actividades ordinarias                            | 0.00               | 0.00               |
| Otros cobros por actividades de operación                             | 0.00               | 0.00               |
| (-) Pagos por Actividades de Operación                                |                    |                    |
| Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios            | 0.00               | 0.00               |
| Pagos a empleados   | 0.00               | 0.00               |
| Pagos por prima de seguros  | 0.00               | 0.00               |
| Otros pagos por actividades de operación                              | -2,304.56          | -2574.84           |
| (-) Dividendos pagados  | 0.00               | 0.00               |
| (-) Dividendos cobrados   | 0.00               | 0.00               |
| (-) Intereses pagados   | 0.00               | 0.00               |
| (-) Intereses cobrados  | 0.00               | 0.00               |
| (-) Impuesto a las ganancias pagado                                   | 0.00               | 0.00               |
| (-/-) Otras entradas (salidas) de efectivo                            | 0.76               | 168,243.12         |
| <b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación</b>    | <b>677,947.56</b>  | <b>637,669.32</b>  |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                 |                    |                    |
| (+) Venta de Acciones en Subsidiarias                                 | 0.00               | 0.00               |
| (-) Adquisición Acciones en Subsidiarias                              | 0.00               | 0.00               |
| (-) Adquisición de Participaciones No Controladas                     | 0.00               | 0.00               |
| (+) Otras Cobros por la Venta de Acciones                             | 0.00               | 0.00               |
| (+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos                            | 0.00               | 0.00               |
| (-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos                      | 0.00               | 0.00               |
| (+) Venta de Activos Intangibles                                      | 0.00               | 0.00               |
| (-) Adquisición de Activos Intangibles                                | 0.00               | 0.00               |
| (+) Venta de Otros Activos a Largo Plazo                              | 0.00               | 0.00               |
| (-) Adquisición de Otros Activos a Largo Plazo                        | 0.00               | 0.00               |
| (-) Dividendos Recibidos  | 0.00               | 0.00               |
| (-/-) Otras entradas (salidas) de efectivo                            | -721,000.00        | -400,000.01        |
| <b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión</b>    | <b>-721,000.00</b> | <b>-400,000.01</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>              |                    |                    |
| (+) Aporte en efectivo para aumento de capital                        | 0.00               | 0.00               |
| (-) Financiación por préstamos a largo plazo                          | 0.00               | 0.00               |
| (-) Pagos de préstamos  | 0.00               | 0.00               |
| (-) Pago de pasivos por arrendamientos financieros                    | 0.00               | 0.00               |
| (-/-) Otras entradas (salidas) de efectivo                            | 89,000.00          | -160,000.00        |
| <b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación</b> | <b>89,000.00</b>   | <b>-160,000.00</b> |
| <b>Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo</b> | <b>-42,162.06</b>  | <b>77,669.31</b>   |
| (-) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al inicio del Período        | 89,100.21          | 5,435.93           |
| <b>(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</b>  | <b>46,938.15</b>   | <b>83,105.21</b>   |

Elaborado por:



C.P.A. Beatriz Lopez - Ciudad del Este  
 TERPASYS S.A.

Aprobado por:



Dr. Alejandro Humberto López Gómez  
 Director General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## **TERRASKY S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** {Expresado en dólares de los E.U.A.}

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

TERRASKY S.A. fue constituida el 23 de abril del 2008 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la tenencia de acciones.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017, han sido autorizados por la Administración para su emisión y expuestos ante la Junta General de Accionistas, para que sean revisados dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva.

#### **2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE POLÍTICAS**

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09 006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

##### **2.1.- Bases de Elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

##### **2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

### **2.4.- Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por pagar"; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

**2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 24 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de acuerdo a las políticas contables de la compañía.

**2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 24 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

**2.4.3.- Baja de Activos y Pasivos Financieros:** Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.5.- Otras Cuentas por Cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

## **2.6.- Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del periodo en que se incurran.

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

|  |         |
|--|---------|
| Edificios                                    | 20 años |
| Naves, Aeronaves, Barcozas y Otros Similares | 20 años |
| Maquinaria y Equipos                         | 10 años |
| Muebles y Enseres                            | 10 años |
| Equipos de Computación                       | 3 años  |
| Vehículos                                    | 5 años  |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **2.8.- Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

## **2.9.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

## **2.10.- Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

### **4. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

#### **4.1.- Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### **4.2.- Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables

#### **4.3.- Riesgo de tasa de interés**

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

#### **4.4.- Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

#### **4.5.- Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Caja   | 0,00             | 0,00             |
| Bancos   | 21.056,16        | 63.108,21        |
| Inversiones Temporales                           | 0,00             | 0,00             |
| <b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b> | <b>21.056,16</b> | <b>63.108,21</b> |
| <b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>        |                  |                  |
| <b>A</b>   | <b>21.056,16</b> |                  |
| <b>Bancos Locales</b>                            |                  |                  |
| Banco Bolivariano                                | 21.056,16        |                  |

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                       | 2017              | 2016            |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|
| CxC Comerciales No Relacionados       | 0,00              | 0,00            |
| CxC Comerciales Relacionados          | 193.417,65        | 0,00            |
| Otras CxC a Relacionadas              | 1.000,00          | 1.000,00        |
| (-) Provisión por Cuentas Incobrables | 0,00              | 0,00            |
| <b>Total Activos Financieros</b>      | <b>194.417,65</b> | <b>1.000,00</b> |

**B Cuentas y Ctas por Cobrar Relacionadas 193.417,65**

### Locales

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Alimentos Ecuatorianos Los Andes S.A. | 178.021,23 |
| Constinsa S.A.                        | 15.396,42  |

## 7. INVERSIONES NO CORRIENTES

La composición de las Inversiones No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|  | 2017                | Adiciones     |             | Deducciones |                   | 2016                |
|--|---------------------|---------------|-------------|-------------|-------------------|---------------------|
|  |                     | Adquisiciones | Ajustes     | Ventas      | Bajas por ajustes |                     |
| Acciones - Micro                                     | 1.038.354,09        | 0,00          | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 1.038.354,09        |
| Acciones - Ajuste acumulado por revaluación al MPF   | 0,00                | 0,00          | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00                |
| (-) Deterioro Acumulado de Inversiones No Corrientes | 0,00                | 0,00          | 0,00        | 0,00        | 0,00              | 0,00                |
| <b>Total Inversiones No Corrientes</b>               | <b>1.038.354,09</b> | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>1.038.354,09</b> |

**C Inversiones en Acciones 1.038.354,09**

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Liceres San Miguel S.A.               | 311.506,23 |
| Alimentos Ecuatorianos Los Andes S.A. | 415.341,64 |
| Serveisa S.A.                         | 207.670,81 |
| Constinsa S.A.                        | 103.835,41 |

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                   | 2017        | 2016        |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| CxP Comerciales No Relacionados   | 0,00        | 0,00        |
| Otras CxP a No Relacionadas       | 0,10        | 0,00        |
| <b>Total Ctas y Doc por Pagar</b> | <b>0,10</b> | <b>0,00</b> |

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La composición de las Cuentas y Documentos a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|   | 2017              | 2016              |
|---|-------------------|-------------------|
| CxP Comerciales No Relacionados                 | 0,00              | 0,00              |
| CxP Comerciales Relacionados                    | 230.354,09        | 310.354,09        |
| CxP a Accionistas                               | 160.000,00        | 0,00              |
| Dividendos por Pagar                            | 0,00              | 0,00              |
| <b>Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes</b> | <b>390.354,09</b> | <b>310.354,09</b> |

| D | Ctas y Docs por Pagar No Corrientes Relacionadas   | 230.354,09 |
|---|--|------------|
|   | Productos Alimenticios y Licores Cia. Ltda PROALCO | 73.973,92  |
|   | Inmobiliaria Bodegas y Construcciones IMBOYCO S.A. | 156.380,77 |

## 10. PATRIMONIO

### 10.1. Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

### 10.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

Al 31 de diciembre del 2017 TERRASKY S.A. presenta un saldo de \$ 400,00 como Reserva Legal.

### 10.3. Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

Hubo distribución de dividendos por el valor de \$720.000,00.

Al 31 de diciembre del 2017 TERRASKY S.A. presenta un saldo de \$90.908,21 en sus resultados acumulados.

#### **10.4. Resultado del Ejercicio**

Al 31 de diciembre del 2017 TERRASKY S.A. obtuvo como Resultado del ejercicio \$ 771.365,44.

#### **11. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre de 2017 no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.