

Quito, 22 de Abril del 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La empresa se encuentra ejecutando el montaje electromecánico del proyecto hidroeléctrico Toachi Pilatón , con el respaldo económico de su casa Matriz ubicado en Zysram -Rusia ; por esta razón no tiene Riesgos Financieros.

La empresa ha reconocido ingresos según las normas internacionales NIIF en función del avance de obra y reconocido sus obligaciones tributarias y laborales según el avance de obra de la hidroeléctrica para de esta manera poder distribuir utilidades a sus trabajadores.

La empresa no está expuesta al riesgo de tipo de cambio, puesto que sus transacciones solo se realizan en la moneda adoptada por el Ecuador (dólares Americanos)

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar que se encuentra en este momento en un solo cliente con el cual se tiene el contrato.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La principal fuente de liquidez son las transferencias del exterior de la casa matriz hasta que la sucursal realice la facturación directa y puede tener ingresos y cancelar tanto sus cuentas por pagar a la casa matriz como mantenerse en el país.

La Compañía durante su estadía en el país concentró su apalancamiento netamente con empresas relacionadas en el exterior.

La Compañía mantiene negociaciones con clientes tanto nacionales como del exterior con un crédito acorde al flujo de efectivo de la empresa.

Atentamente,



Azat Satikov
Apoderado Especial