

AGROPECUARIA LAS LOMAS AGROLOMAS CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGROPECUARIA LAS LOMAS AGROLOMAS CIA LTDA, fue constituida el 24 de noviembre de 2008, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Piñas, y sus oficinas se encuentran en la calle Juan José Loayza frente a la escuela Sagrado Corazón, en la ciudad de Piñas, Cantón Piñas, Provincia de El Oro. Su actividad principal es la Producción y Comercialización de productos Avícolas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. OPERACIONES 2017 Y OTROS EVENTOS RELEVANTES

La empresa, está en la obligación de presentar Informe de Auditoría externa, a partir del ejercicio 2017, de conformidad con el Reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 11 de Noviembre del 2016 (Activos superiores a US\$500 mil).

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

3.3 Bases de preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.4 Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o transformación que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

3.5 Propiedades, planta y equipo

3.5.1 Medición al momento del reconocimiento – Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

3.5.2 Medición posterior al reconocimiento – modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los edificios, instalaciones, maquinarias y equipos, muebles, enseres, equipos de computación y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por el deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en el que se producen.

3.5.3 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo y software	10
Vehículos	5

3.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido en caso de que exista.

3.6.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período.

3.6.2 Impuesto diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de utilidades

gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuesto diferidos debe someterse a revisión final de cada período sobre el que se informa y debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir recupere la totalidad o una parte de tal activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación, en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobados al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos o pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarios, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tienen la intención de liquidar sus activos y pasivos netos.

3.6.3 Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

3.7 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.8 Beneficios a empleados

3.8.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

3.8.2 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

3.9 Reconocimiento de ingresos – Se calculan 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.

3.9.1 Venta de Bienes – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen 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 ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.10 Costos y Gastos – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.11 Activos financieros – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.11.1 Efectivo y bancos – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

3.11.2 Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; las cuales son registradas a su valor razonable.

3.11.3 Deterioro del valor de los activos – Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de

Régimen Tributario Interno. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

- 3.12 Pasivos financieros** – Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 3.12.1 Préstamos y cuentas por pagar** – Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- 3.11.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

- 3.12 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2017

La aplicación de las siguientes enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efecto a partir de periodos que inicien en o o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC7	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectivo y equivalentes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	4,836.05	6,979.91
Banco Del Pacifico	894.57	892.17
Banco Pichincha	3,985.72	98,961.54
TOTAL	<u>9,716.34</u>	<u>106,833.62</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

6. ACTIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar relacionadas	5,162.16	4,874.81
Otras cuentas por cobrar	5,900.00	3,075.00
Anticipo a Proveedores	16,067.57	0.00
TOTAL	<u>27,129.73</u>	<u>7,949.81</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario IR	5,494.82	23,358.48
Anticipo de IR	12,198.92	11,762.34
Crédito Tributario ISD	9,947.39	0.00
TOTAL	<u>27,641.13</u>	<u>35,120.82</u>

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Maíz	3,113.17	2,131.80
Pasta de Soya	2,725.10	2,884.42
TOTAL	<u>5,838.27</u>	<u>5,016.22</u>

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo a Proveedores	0.00	206,436.00
Intereses por devengar	1,719.94	0,00
TOTAL	<u>1,719.94</u>	<u>206,436.00</u>

Anticipo a Proveedores - Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a anticipos entregado a proveedores para la compra de materia prima y de equipos por US\$ 206.436,00 y el registro a corto plazo de los intereses por devengar del crédito con CFN. por US\$ 1.719,94

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedad, planta y equipos como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/2017	ADICIONES	AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2017	% DEPRECIACIÓN
DEPRECIABLE					
Maquinaria y Equipo	964,257.41	375,064.55		1,339,321.96	10
Vehículos	67,764.57	-		67,764.57	20
Equipo de computación	0.00	1,150.00		1,150.00	33
NO DEPRECIABLE					
Terrenos	108,000.00			108,000.00	
SUBTOTAL	1,140,021.98	376,214.55		1,516,236.53	
Depreciación Acumulada	-545,374.37	-123,185.90		-668,560.27	
TOTAL	594,647.61	253,028.65	-	847,676.26	

11. ACTIVO BIOLOGICO

Al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pollitas en crecimiento	85,001.73	42,111.97
Aves en Galpón	97,177.47	149,869.60
TOTAL	<u>182,179.20</u>	<u>191,981.57</u>

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por Impuestos Diferidos	5,458.86	4,564.78
TOTAL	<u>5,458.86</u>	<u>4,564.78</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	8,928.58	51.60
TOTAL	<u>8,928.58</u>	<u>51.60</u>

Proveedores Locales - Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a Cuentas por Pagar a Proveedores por US\$ 8.928,58

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

31 de diciembre del 2016

Acreedor	Tasa anual	Vencimiento hasta	Corto plazo	Interés a corto plazo	Obligaciones financieras
CFN	9,212%	10/15/2019	20,416.96	0,00	20,416.96
CFN	9,212%	08/15/2022	25,278.94	0,00	25,278.94
			45,695.90	0,00	45,695.90

31 de diciembre del 2017

Acreedor	Tasa anual	Vencimiento hasta	Corto plazo	Interés a corto plazo	Obligaciones financieras
CFN	9,212%	08/15/2022	29,361.60	1719.94	31,081.54
			29,361.60	1719.94	31,081.54

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta impuestos por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta por Pagar	28,985.47	33,198.17
Impuestos Por Pagar	648.25	2,296.17
TOTAL	29,633.72	35,494.34

La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

- (a) Tarifa que corresponde al Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del Ejercicio (Ingresos Gravados menos costos y gastos deducibles y menos participación laboral).

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta otras obligaciones corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Con el Instituto de Seguridad Social (IESS)	3,058.51	2,907.41
Obligaciones con Empleados	5,930.16	6,703.74
Participación de Trabajadores	23,362.03	25,673.51
TOTAL	32,350.70	35,284.66

17. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta por pagar socios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar socios	91,538.35	91,538.35
TOTAL	91,538.35	91,538.35

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

<u>31 de diciembre del 2016</u>			
<u>Acreedor</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento hasta</u>	<u>Largo plazo</u>
CFN	9,76%	08/15/2022	224.721,06
			224.721,06

<u>31 de diciembre del 2017</u>			
<u>Acreedor</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento hasta</u>	<u>Largo plazo</u>
CFN	9,76%	08/15/2022	194.948,43
			194.948,43

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del

equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	16,862.00	15,884.00
Desahucio	9,518.00	6,432.00
TOTAL	26,380.00	22,316.00

20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por Impuestos Diferidos	5,458.86	4,564.78
TOTAL	5,458.86	4,564.78

21. PATRIMONIO

21.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado de US\$ 490.000, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de socios.

21.2 Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Está reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Para el ejercicio fiscal 2018 se realiza la corrección en el valor de la reserva legal correspondiente a una diferencia del periodo 2016, la misma que se contabilizará con la reserva correspondiente al ejercicio 2017.

21.3 Utilidades Acumuladas.– Al 31 de diciembre del 2017 es de US\$ 3.872,76

Resultados Acumulados Adopción 1era vez NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo con Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011 el saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si les hubieren, utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

22.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

- 22.1.1 Riesgo de Crédito** – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.
- 22.1.2 Riesgo de Liquidez** – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- 22.1.3 Riesgo de Capital** – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Socios mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

22.2 Categorías de instrumentos financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS FINANCIEROS		
Efectivo y bancos (Nota 5)	9,716.34	106,833.62
Documentos y Ctas. Por cobrar (Nota 6)	27,129.73	7,949.81
Otros Activos Corrientes (Nota 9)	1,719.94	14,454.43
TOTAL	<u>38,566.01</u>	<u>129,237.86</u>

22.3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
PASIVOS FINANCIEROS		
Dctos. Y Ctas. Por Pagar (Nota 13)	91,538.35	91,538.35
Obligaciones Financieras (Nota 14)	194,948.43	224,721.06
TOTAL	<u>286,486.78</u>	<u>316,259.41</u>

23. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas tarifa 0%	2,212,593.25	2,095,948.10
Ventas tarifa 12%	0.00	0.00
Otros Ingresos	5,817.91	582.84
TOTAL	<u>2,218,411.16</u>	<u>2,096,530.94</u>

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Costos y Gastos son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Venta (1)	1,979,415.34	1,680,918.17
Gasto Administrativo y Ventas (1)	58,894.96	240,201.77
Gasto Financiero (1)	24,353.97	4,253.58
TOTAL	<u>2,062,664.27</u>	<u>1,925,373.52</u>

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (continuación)

(1) Un detalle de costos y gastos de administración, ventas y financieros por su naturaleza es como sigue:

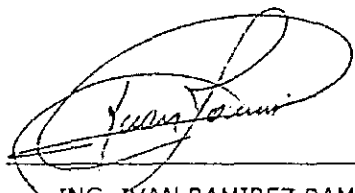
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Venta	1,979,415.34	1,680,918.17
Combustibles	0.00	15,969.24
Póliza de Seguros	0.00	1,480.51
Transporte	0.00	32,945.18
Energía eléctrica	0.00	21,193.57
Servicio de Internet	0.00	383.30
Sueldos y demás Remuneraciones	39,173.67	33,309.54
Aportes a la seguridad Social	4,619.32	3,580.39
Beneficios sociales	3,053.26	2,193.00
Honorarios Profesionales	5,872.00	5,880.00
Servicios Básicos	0.00	0.00
Impuestos, contribuciones y otros	945.09	15,984.98
Otros	2,126.81	101,365.09
Gastos financieros	24,353.97	4,753.58
Gastos no deducibles	3,104.81	5,416.97
TOTAL	<u>2,062,664.27</u>	<u>1,925,373.52</u>

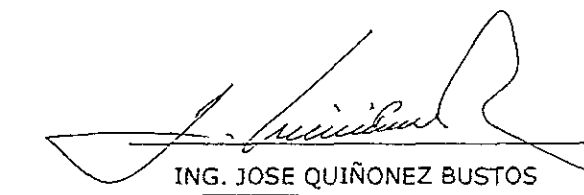
25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 28 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en 28 de abril del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



ING. IVAN RAMIREZ RAMIREZ
REPRESENTANTE LEGAL

ING. JOSE QUIÑONEZ BUSTOS
CONTADOR