

**COVALCO CIA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:  
COVALCO CÍA. LTDA.

Cuenca, 20 de abril del 2018

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía COVALCO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha.

**Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, el mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría practicada, fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COVALCO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo, por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES

**Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias**

5. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía COVALCO CIA. LTDA., se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

  
Ing. CPA Franklin Ortiz Figueroa  
Auditor Supervisor SCVC-RNAE-993  
Registro CPA. No. 18902

**COVALCO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

	2016	NOTAS	2017
<b>ACTIVOS</b>	<b>10.875.439,86</b>		<b>19.386.272,74</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.510.291,79</b>		<b>17.020.127,27</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>1.821.762,66</b>	<b>4</b>	<b>9.027.596,95</b>
Caja	0,00		0,00
Bancos	199.400,74		7.838.318,66
Inversiones	1.622.361,92		1.189.278,29
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3.107.645,32</b>	<b>5</b>	<b>3.408.815,29</b>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.341.831,34		2.347.957,52
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	160.035,82		283.480,83
Otras cuentas por cobrar	1.605.778,16		777.376,94
<b>INVENTARIOS</b>	<b>503.871,56</b>	<b>6</b>	<b>12.532,05</b>
Inventarios de Productos Terminados y mercaderías en almacén comprados a terceros	503.871,56		12.532,05
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>3.044.992,48</b>	<b>7</b>	<b>4.500.561,99</b>
Anticipos a proveedores	2.090.738,88		4.452.553,85
Otros anticipos entregados	407.998,93		48.008,14
Préstamo Socios	546.254,67		0,00
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>32.019,77</b>	<b>8</b>	<b>70.620,99</b>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	0,00		0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R)	32.019,77		70.620,99
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.365.148,07</b>		<b>2.366.145,47</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.365.148,07</b>	<b>9</b>	<b>2.366.145,47</b>
Terrenos	1.561.340,20		1.561.340,20
Edificios	308.693,70		750.268,45
Obras en curso	395.204,04		0,00
Muebles y enseres	50.024,95		50.595,67
Maquinaria y equipo	24.027,38		24.027,38
Equipo de computación	15.680,29		18.000,29
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	196.654,95		196.654,95
Obras de arte	10.101,01		10.101,01
(-) Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo	-196.578,45		-244.842,48
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.875.439,86</b>		<b>19.386.272,74</b>
<b>PASIVO</b>	<b>4.393.724,59</b>		<b>12.752.642,90</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.385.630,73</b>		<b>12.744.662,90</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>233.126,62</b>	<b>10</b>	<b>273.876,25</b>
Locales	54.815,12		90.149,45
Del exterior	178.311,50		183.726,80

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>4.695,93</b>	<b>11</b>	<b>18.115,80</b>
Otras Cuentas por Pagar	4.695,93		18.115,80
<b>OTRAS CUENTAS Y DOC POR PAGAR DIVIDENDOS</b>	<b>1.685.651,23</b>	<b>12</b>	<b>476.891,23</b>
Dividendos por Pagar Socios	1.685.651,23		476.891,23
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>31.286,32</b>	<b>13</b>	<b>3.600.000,00</b>
No Relacionadas Locales	31.286,32		3.600.000,00
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR</b>	<b>163.128,63</b>	<b>14</b>	<b>386.045,53</b>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	126.614,47		200.155,69
Con la Administración Tributaria	36.514,16		185.889,84
<b>PASIVOS CORRIENTES BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>76.983,00</b>	<b>15</b>	<b>169.097,79</b>
Con el IESS	1.673,56		2.260,15
Por beneficios de ley a empleados	6.682,75		8.307,04
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	68.626,69		158.530,60
<b>ANTICIPOS A CLIENTES</b>	<b>2.190.759,00</b>	<b>16</b>	<b>7.820.636,30</b>
Anticipos Clientes	2.190.759,00		7.820.636,30
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8.093,86</b>		<b>7.980,00</b>
<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>8.093,86</b>	<b>17</b>	<b>7.980,00</b>
Jubilación Patronal	6.196,98		5.358,00
Deshaucio	1.896,88		2.622,00
<b>PATRIMONIO</b>	<b>6.481.715,27</b>		<b>6.633.629,84</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>18</b>	<b>1.000.000,00</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>404.458,82</b>	<b>19</b>	<b>417.572,32</b>
Reserva Legal	101.461,66		114.575,16
Otras reservas	302.997,16		302.997,16
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>4.814.986,35</b>		<b>4.517.873,15</b>
Ganancias acumuladas	4.814.986,35		4.517.873,15
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>262.270,10</b>		<b>698.184,37</b>
Ganancia neta del ejercicio	262.270,10		698.184,37
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>10.875.439,86</b>		<b>19.386.272,74</b>
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR</b>			<b>698.184,37</b>
(-) Reserva Legal			<u>-34.909,22</u>
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR DESPUÉS DE RESERVAS</b>			<u><b>663.275,15</b></u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros

**COVALCO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017**

	2016	NOTAS	2017
<b>INGRESOS</b>	<b>2.771.044,66</b>	<b>-</b>	<b>4.545.788,94</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2.615.432,16</b>	<b>20</b>	<b>4.504.267,24</b>
Venta de bienes	2.312.488,39		3.741.835,33
Prestación de servicios	302.943,77		762.431,91
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>1.157.237,23</b>		<b>2.489.229,72</b>
Materiales producidos o vendidos por la compañía	1.157.237,23		2.489.229,72
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía.	99.337,66		503.871,56
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	357.871,10		104.148,32
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía.	1.198.033,50		1.838.523,53
(-) Inventario final de productos no producidos por la compañía.	-503.871,56		-12.532,05
Otros costos de producción	5.866,53		55.218,36
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>1.620.617,74</b>		<b>1.620.617,74</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>155.612,50</b>		<b>41.521,70</b>
Intereses Financieros	151.101,60		37.179,57
Otras rentas	4.510,90		4.342,13
<b>GASTOS</b>	<b>1.156.296,17</b>	<b>21</b>	<b>999.688,56</b>
Gastos administrativos y otros	1.156.296,17		999.688,56
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>457.511,26</b>		<b>1.056.870,66</b>
15% Participación a trabajadores	68.626,69		158.530,60
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>575.520,30</b>		<b>898.340,06</b>
22% impuesto a la renta por pagar del ejercicio	126.614,47		200.155,69
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>262.270,10</b>		<b>698.184,37</b>
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR</b>			
(-) Reserva Legal			<u>-34.909,22</u>
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR DESPUÉS DE RESERVAS</b>			<u><u>663.275,15</u></u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros

2017

COVALCO CÍA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares de E.U.A)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CODIGOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMERA DE ACCIONES	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIAS	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NFS	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
					301	302	303	3041	3042	3043	3001	3002		3003
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN MEC	89	1.000.000,00	0,00	0,00	149.884,38	301.500,00	0,00	4.817.872,18	0,00	0,00	1.487,18	683.375,18	0,00	6.833.829,54
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9001	1.000.000,00	0,00	0,00	101.481,86	301.500,00	0,00	4.814.988,34	0,00	0,00	1.487,18	282.270,10	0,00	6.481.715,37
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	900101	1.000.000,00			101.481,86	301.500,00		4.814.988,34			1.487,18	282.270,10		6.481.715,37
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	900102													0,00
CORRECCIONES DE ERRORES	900103													0,00
DETALLE AJUSTES POR NFS:	9902	0,00	0,00	0,00	46.822,72	0,00	0,00	-297.113,30	0,00	0,00	0,00	461.895,04	0,00	181.914,37
Aumento (disminución) de capital social	990201													0,00
Aportes para futuras capitalizaciones	990202													0,00
Prima por emisión primera de acciones	990203													0,00
Dividendos	990204							548.289,80						548.289,80
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205				13.113,53			348.198,80				-282.270,10		0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206													0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, plantas y equipo	990207													0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208													0,00
Otros cambios (detalle)	990209													0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210											683.375,18		683.375,18
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NFS	99	1.000.000,00	0,00	0,00	149.884,38	301.500,00	0,00	4.817.872,18	0,00	0,00	1.487,18	683.375,18	0,00	6.833.829,54

*Handwritten signature or mark*

**COVALCO CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>14.701.207,37</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.545.788,94
Otros cobros por actividades de operación	10.155.418,43
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-7.446.111,65</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.882.513,79
Otros pagos por actividades de operación	-3.563.597,86
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>7.255.095,72</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-49.261,43
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-49.261,43</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>0,00</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>7.205.834,29</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>	
Saldo al inicio del año	1.821.762,66
Saldo al fin del año	<u>9.027.596,95</u>

*Paul*

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**POLITICAS CONTABLES**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Sec.3.23 (a) La Compañía Limitada COVALCO CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública realizada ante el Notario Público Tercero del Cantón Cuenca, el 19 de noviembre de 1997, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 97-3-2-1-316 de 26 de noviembre de 1997, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el No. 16 de 19 de enero del 1998, con un capital social de la Compañía de cinco millones de sucres, dividido en cinco mil participaciones de un mil sucres cada una, representadas por certificados de aportaciones iguales e indivisibles. Por la conversión de la dolarización en el 2002, se determinan 5000 participaciones a USD 0,04 por USD 200,00 de capital social.

Mediante escritura pública realizada ante el Notario Público Tercero del Cantón Cuenca, de 10 de abril del 2002, se realiza una transferencia de participaciones que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 24 de julio del 2002. Luego, con escritura pública realizada ante el Notario Público Tercero del Cantón Cuenca, de 19 de noviembre del 2002, se realiza la transferencia de 500 mil participaciones, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 11 de diciembre del 2002.

Posteriormente, con escritura pública realizada ante el Notario Público Tercero del Cantón Cuenca, a los 11 días de marzo del 2003, se realiza reformas al Estatuto Social y un aumento de capital a USD 800,00, determinando un nuevo capital social de UN MIL DÓLARES de los Estados Unidos de Norte América, dividido en mil participaciones iguales e indivisibles de un dólar representadas en certificados de aportación. Es aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 03-C-DIC-0227 de 11 de abril del 2003, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el No. 171 de 25 de abril del 2003.

El objeto social de la Compañía es la importación, exportación, comercialización y distribución de insumos, materiales, materias primas, equipos, maquinaria de implementos para el tratamiento de agua, para la rama de la telecomunicación, para la actividad de la construcción, para obras de saneamiento ambiental, para sistemas de seguridad, para la actividad minera en general, para la exploración, explotación, transporte, almacenamiento y distribución de petróleo y sus derivados; la comercialización de insumos y equipos médicos y hospitalarios en general, ejercer representaciones de personas naturales y jurídicas. Pueden además, realizar todo tipo de actos y contratos permitidos para la Ley y que tengan relación con el objeto social.

Mediante escritura pública de 26 de mayo 2017 No.2017-01-01-003-P01694, de Cesión de Participaciones otorgado por Eduardo Cordero Vintimilla y Ruth Elizabeth Flores Wilchis, a favor de ELELCOHOLD CÍA. LTDA. 549 participaciones.

Mediante escritura pública con fecha 26 de mayo 2017 No.2017-01-01-003-p01695, de Cesión de Participaciones otorgado por Juan Eduardo Cordero Flores a favor de ELELCOHOLD CÍA. LTDA., 150 participaciones.

Mediante escritura pública con fecha 26 de mayo 2017 No.2017-01-01-003-P01696, de Cesión de Participaciones otorgado por José Leonardo Cordero Flores a favor de ELELCOHOLD CÍA. LTDA., 150 participaciones.

Mediante escritura pública con fecha 26 de mayo 2017 No.2017-01-01-003-P01697, de Cesión de Participaciones otorgado por Emilio Esteban Cordero Flores a favor de ELELCOHOLD CÍA. LTDA., 150 participaciones.

Mediante Escritura Pública No.20170101009P04498 de 29 de diciembre del 2017, de la Notaria Novena del Cantón Cuenca, se autoriza el incremento de capital social de USD \$ 999.000.00, de conformidad con el Acta de Junta General Universal de socios de COVALCO CÍA. LTDA., que conoce y resuelve aumentar el capital social y reformar el estatuto social.

Sec.3.24 (a) Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, ubicada en la Ciudad de Cuenca, Circunvalación Sur s/n y camino a Turi.

COVALCO CÍA. LTDA., tiene como finalidad la importación, exportación, comercialización y distribución de insumos, materiales, materias primas, equipos, maquinaria de implementos para el tratamiento de agua, para la rama de la telecomunicación, para la actividad de la construcción, para obras de saneamiento ambiental, para sistemas de seguridad, para la actividad minera en general, para la exploración, explotación, transporte, almacenamiento y distribución de petróleo y sus derivados; la comercialización de insumos y equipos médicos y hospitalarios en general, ejercer representaciones de personas naturales y jurídicas. Pueden además, realizar todo tipo de actos y contratos permitidos para la Ley y que tengan relación con el objeto social.

## **2. BASES DE ELABORACIÓN**

### **a) Declaración de cumplimiento**

Sec. 3.3 Los estados financieros se elaboraron de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para PYMES.

Sec. 4.1 Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Empresa el 28 de Marzo del 2017.

### **b) Base de Medición**

Sec. 2.34 (a) Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

### **c) Moneda funcional y de presentación**

Sec. 3.23 Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América

(d) (USD), que es la moneda funcional del Ecuador.

**d) Uso de estimaciones y juicios**

Sec.10.1 y 10.15 La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir por estas estimaciones.

Sec. 10.17 Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente, y serán reconocidos en cada período y en cualquier período futuro afectado.

**(e) Cambios en las políticas contables**

**(i) General**

Sec.10.8 A partir del 1 de enero de 2012, la Compañía ha establecido sus políticas contables, básicamente en la presentación de los estados financieros, aplicando el Plan de Cuentas expedido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**(ii) Presentación de estados financieros**

Sec. 35.3 La compañía aplica la NIC 1 revisada Presentación de Estados Financieros (2007) y Sección 2 de NIIF para PYMES, que entraron en vigencia en el país, el 1 de enero de 2012 para el tercer grupo de compañías. A base de esta normativa, la compañía presenta los estados de situación financiera (ESF), de resultados integrales (ERI), de cambios en el patrimonio la evolución generada en el capital accionario (ECP) y el de flujo del efectivo (EFE).

Sec.35.6 Se presenta la información comparativa con la del año anterior, de acuerdo con la norma revisada, considerando que el cambio en la política contable sólo afecta aspectos de presentación, no de otros afectos.

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Sec. 10.2 Las políticas contables establecidas por la Compañía en el proceso de transición 2012, regirán a partir del 2012. Estas establecen la base de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros, para la mejor presentación y comprensión de los usuarios.

**a) Efectivo y sus equivalentes**

Sec. 7.2 El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del dinero en efectivo, depósitos a la vista e inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago.

Sec.11.13 Se reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de la venta de bienes y cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.

**(b) Documentos y cuentas por cobrar**

Sec.11.5 Los documentos y cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, pueden variar por las pérdidas por deterioro.

Sec.11.8 (a) Los instrumentos financieros locales y extranjeros están compuestos por las cuentas por cobrar clientes y documentos por cobrar varios, anticipos al personal y préstamos a accionistas.

Sec.11.21 Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.

Sec. 13 **(c) Inventarios**

Sec.13.4 Los inventarios de mercaderías se valorizan entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Sec. 13.11 Los gastos en que se incurran durante la producción se cargan directamente a los costos de producción de las plantas de agua.

Sec. 13.18 La empresa utiliza el método promedio ponderado, esta fórmula de costo es aplicada para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similar.

**(d) Propiedad, Planta y Equipo**

**(i) Reconocimiento y medición**

Sec.17.15 Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, estableciendo previamente el valor residual.

Sec. 17.22 La depreciación se establece considerando el valor de la Propiedad, Planta y Equipo, menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método lineal de conformidad a las disposiciones tributarias del país.

**(ii) Depreciación**

Sec.17.19 La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se haya sido asignado por

revalorización, menos su valor residual.

Sec. 17.21 (a,b,c,d) Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipo de Computación	33,33%
Edificios	5,00%

Para las Construcciones en Curso se mantendrá hasta su conclusión para pasar a la cuenta de Edificios.

Sec.17.22 Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales fueron revisados en el periodo del 2012 y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

**(e) Beneficios a los empleados**

Sec.28.1(c) La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a las leyes del país. De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta, corresponde a los empleados.

Sec. 28.40 **(f) Desahucio y Jubilaciones**

Está basado en estudio actuarial realizado por la Empresa ACTUARIA, al 31 de diciembre 2017, Jubilaciones Patronales del Personal con más de 10 años de servicio en la Empresa y Desahucio por separación o cesación de funciones.

Sec. 21.4 Las provisiones se determinarán considerando los contratos onerosos suscritos por la provisión de bienes y servicios, estableciendo el monto por el costo estimado de la obligación por las garantías contractuales presentadas.

**(g) Ingresos por Ventas**

Sec.23.1 y 23.3 Una empresa medirá los ingresos de actividades ordinarias por la venta de equipos, materiales, implementos y repuestos importados para los sectores eléctrico, sistemas de agua, telecomunicaciones, construcción, obras de saneamiento ambiental, sistemas de seguridad, entre otros, al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la empresa.

El costo de ventas está conformado por el valor de los bienes, materiales y repuestos, más los de producción y los valores pagados en los trámites de importación

De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido

Sec.22           **(h) Patrimonio**

Sec. 22.1           El Patrimonio está constituido por las participaciones de los socios, que actúan en calidad de inversionistas en instrumentos de patrimonio, es decir son los propietarios.

Sec. 22.3           El patrimonio incluye las inversiones realizadas por los **propietarios** de la compañía, más los incrementos de esas inversiones, generadas de operaciones rentables y conservados para las operaciones de la empresa, menos las reducciones de las inversiones y las distribuciones a los propietarios.

En aplicación del art. 297 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades líquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**(i) Impuesto a las ganancias**

Sec. 29.2           El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

Sec.29.3(h)       Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con las partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el resultado integral.

Sec.29.6           El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas determinadas por el Servicio de Rentas Internas SRI, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establece el porcentaje del 22% de impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, el porcentaje sobre este monto será del 15% del impuesto a la renta.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sec. 7.2

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2016	2017
<b>Bancos</b>	<b>199.400,74</b>	<b>7.838.318,66</b>
Banco del Pichincha	0,00	14.793,74
Banco del Pacífico	198.873,45	7.822.997,63
Cta. Ahorros Euros	527,29	527,29
<b>Inversiones</b>	<b>1.622.361,92</b>	<b>1.189.278,29</b>
Sweep Account (*)	1.622.361,92	173278,29
Cooperativa Los Ríos	0,00	150.000,00
Certificado DE INVERSION PICHINCHA	0,00	866.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.821.762,66</b>	<b>9.027.596,95</b>

(\*) Inversiones a corto plazo en el Banco del Pichincha cuyos valores de debitan y acreditan en la cuenta de la empresa.

Sec.4.11 b)

### 5. ACTIVOS FINANCIEROS

#### DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2016	2017
<b>CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	<b>1.341.831,34</b>	<b>2.347.957,52</b>
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DEL CANTON EMPALME	1.816,46	1.816,46
IVAN EGUEZ MORENO	2.902,58	2.902,58
PATRICIA VERA TAPIA	3.065,46	3.065,46
CONDEPA S.A	9.402,50	9.402,50
CORPORACIÓN ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC	1.009.141,61	2.008.467,74
ING. FAUSTO FERNANDO GARCIA YEPEZ	2.094,28	2.094,28
CONSORCIO V y P	310.323,29	310.323,29
ELECTROMECC ECUADOR CIA LTDA.	3.085,16	0,00
INTAL CIA LTDA	0,00	9.885,21
<b>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS</b>	<b>160.035,82</b>	<b>283.480,83</b>
Eduardo Cordero	0,00	1.892,81
Pablo Abad	735,09	539,19
Reposición Sucursal Perú	159.300,73	281.048,83
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.605.778,16</b>	<b>777.376,94</b>
Eduardo Santacruz	81,15	81,15
Ximena Saquicela	160,69	0,00
Ariolfo Medina	574,62	946,84
Pablo Álvarez	227,52	227,52
Charo Ampudia (celular)	473,83	0,00
Lorena Farfán	1.362,59	150,00
Jacinto Cordero (celular)	1.319,30	116,08
Pablo Vintimilla	200.000,00	200.000,00
CODIMEL Representaciones Cía. Ltda.	27.829,77	0,00
Oswaldo Vintimilla	1.097,69	1.272,51
León y Carpio construcciones Cía. Ltda.	536.000,00	236.000,00
Atlántida	500.000,00	0,00

*hand*

Juan Diego Ordoñez	9.000,00	9.000,00
Marcia Flores	10.000,00	10.000,00
Daniel Murray	7.651,00	7.651,00
Contrato Zanshi	10.000,00	10.000,00
Arq. Boris Landívar	300.000,00	284.889,63
Sánchez Arteaga Enrique	0,00	6.000,00
Banco del pichincha	0,00	38,91
Laszlo Karolyi	0,00	5.000,00
Gerardo Abad	0,00	6.000,00
Banco del Pacifico	0,00	3,30
<b>TOTAL</b>	<b>3.107.645,32</b>	<b>3.408.815,29</b>

Sec. 4.11 c)

### 6. INVENTARIOS

Sec.13.1 (a)

	2016	2017
<b>Inventarios</b>		
inventario de productos terminados y mercaderías en almacén producido por la compañía.	503.871,56	12.532,05
<b>TOTAL</b>	<b>503.871,56</b>	<b>12.532,05</b>

Sec.4.11 (b)

### 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2016	2017
<b>Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>2.498.737,81</b>	<b>4.500.561,99</b>
<b>Anticipo a Proveedores Nacionales</b>	<b>1.170.019,79</b>	<b>402.553,85</b>
CARMONA JACOME MAURO JOEL	19.600,00	2.655,00
PABLO ABAD	2.529,40	2.529,40
GAD MUNICIPAL CANTON CUENCA	17.666,80	17.666,60
CODIMEL	19.640,13	23.825,74
MANUEL HERMIDA	400	400
SOCIEDAD DE HECHO ATLANTIDA	600.000,00	0
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	1.754,00	1.754,00
OROZCORODRIGUEZ LUIS MARCELO	0,01	0
LEON VINTIMILLA FERNANDO ANDRES	0,01	0
JUAN CARLOS SANDUNGA TIERRA	0,01	0
DIEGO LEON CHERREZ	450.000,00	250.000,00
CRIOLLO MATAILO CHRISTIAN RAFAEL	8.510,00	0
CARRERA ESPINOZA JORGE	15.000,00	0
TRANSOCEANICA	750	0
REGISTRO MERCANTIL	3.000,00	0
ALVARADO TORRES ARMANDO	20.000,00	0
ARGUDO CALDERON JAIME	3.000,00	0
MUÉVECELA BRITO WILMER MESIAS	230	230
CRIOLLO MATAILO CARLOS MAURICIO	1.510,00	0
INLAGO BAUTISTA ALFREDO SEGUNDO	1.050,00	1.050,00
LANDIVAR VILLAGOMEZ BORIS XAVIER	1.200,00	2.117,86
DR. JORGE BALAREZO	1.500,00	1.500,00
CRIOLLO MATAILO CHRISTIAN RAFAEL	491,41	0
ESPINOZA SEGARRA JUAN FRANCISCO	0,01	0
ORDONEZ CORDERO JUAN DIEGO	2.188,00	2.188,00
DATALINGHTS CIA. LTDA.	0,01	0
CEDILLO FEIJOO TEODORO EDUARDO	0	1.142,50
ALVARADO FREDDY	0	16.770,00
ARCE ALBORNOZ FERNANDO XAVIER	0	250
UGALDE YANEZ ANDREA	0	4,75
BEITE B&T CIA LTDA	0	78.470,00

*hwl*

<b>Anticipo a proveedores del exterior</b>	<b>920.719,09</b>	<b>4.050.000,00</b>
ANSALTO a/c 006 SUM.REP.CENTRAL	747.789,59	0
SHAANXI DIESEL ENGINE HEAVY	172.929,50	4.050.000,00
<b>Préstamos a empleados</b>	<b>407.998,93</b>	<b>48.008,14</b>
Ximena Saquicela	13.380,99	4.096,15
Pablo Abad	0,00	387,81
Oswaldo Vintimilla	2.700,00	2.700,00
José Cordero	60.010,03	1.084,08
Juan Eduardo Cordero	61.240,67	0
Eco. Saúl Pezantez	165.200,00	39.740,10
Emilio Esteban Cordero	53.967,24	0
Estefanny Chalco Salgado	24.500,00	0
Jacinto Enrique Cordero Vintimilla	27.000,00	0
<b>TOTAL</b>	<b>2.498.737,81</b>	<b>4.500.561,99</b>

Existe variación en los saldos iniciales por reclasificación de cuentas

Sec.4.11 (b)

### 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2016	2017
<b>Crédito Tributario a favor de la empresa I.R</b>		
Retención en la fuente	29.303,78	52.510,35
Retención en la fuente intereses ganados	2.715,99	743,60
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	17.367,04
<b>TOTAL</b>	<b>32.019,77</b>	<b>70.620,99</b>

Sec. 17

### 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	NC 16.60 (a)		NC 16.60 (e) (iii)	NC 16.60 (e) (ii)	NC 16.73 (d)	NIC 16.62 (a)		NC 16.60 (d)	
	SALDO	AJUSTES REALIZADOS	ADICIONES	BAJAS	SALDO NIF 2017-12-31	VALOR RESIDUAL	VALOR A DEPRECIAR	DEP. ACUM 2017-12-31	VALOR NETO NIF 2017-12-31
Terrenos	1.561.340,20		0,00	0,00	1.561.340,20	0,00	0,00	0,00	1.561.340,20
Construcciones en curso	395.204,04		46.370,71	441.574,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Edificio	308.693,70		0,00	0,00	750.268,45	75.026,85	675.241,61	46.428,96	703.839,49
Muebles y enseres	50.024,95		570,72	0,00	50.595,67	5.059,57	45.536,10	13.573,26	37.022,41
Maquinaria y equip	24.027,38		0,00	0,00	24.027,38	2.402,74	21.624,64	17.812,15	6.215,23
Equipo de Computa	15.680,29	550,00	1.770,00	0,00	18.000,29	1.800,03	16.200,26	14.698,84	3.301,45
Vehiculos	196.654,95		0,00	0,00	196.654,95	19.665,50	176.989,46	152.329,27	44.325,68
Obras de Arte	10.101,01		0,00	0,00	10.101,01	0,00	0,00	0,00	10.101,01
<b>TOTAL</b>	<b>2.561.726,52</b>		<b>48.711,43</b>	<b>441.574,75</b>	<b>2.610.987,95</b>	<b>103.954,67</b>	<b>935.592,07</b>	<b>244.842,48</b>	<b>2.366.145,47</b>

Existe un ajuste contable en el activo fijo, un recalcu en las depreciaciones mismo que considera valor residual en las depreciaciones

### PASIVOS CORRIENTES

Sec.4.11 (d)

### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2016	2017
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>		
<b>Locales</b>	<b>54.815,12</b>	<b>90.149,45</b>
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.	537,56	537,56
MOGROVEJO CARCHI RUBEN GUSTAVO	849,04	849,04
OTECEL S.A	360,07	0,00
CARMONA JACOME MAURO JOEL	1.321,60	21,60

GIL JARA JAVIER OSWALDO	237,02	237,02
CONCRETOS, CASAS Y CONSTRUCCIONES C 3 CIA. LTDA.	-33,90	0,00
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.	33,88	0,00
ACABADOS Y AMOBLADOS VEGVAZ S.A.	367,41	367,41
ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.	305,64	305,64
ALVAREZ CORDERO EDGAR OCTAVIO	1.803,03	1.803,03
BARROS BUELE MARLON ALEJANDRO	15,24	15,24
BERMEO HERMANOS CIA. LTDA.	847,48	847,48
CALDAS CALLE MARIA EULALIA	181,63	181,63
CARANGUI LUNA CARLOS ALBERTO	268,57	268,57
CARPIO CORNEJO FRANCISCO LEONARDO	333,99	333,99
CHICAIZA YUNGA GALO FERNANDO	628,09	628,09
CODIMEL REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	2.345,64	2.345,64
CONSTRU GYPSUM CIA. LTDA.	109,76	109,76
DURAMAS CIA. LTDA.	147,01	147,01
ETAPA EP	56,67	0,00
GRAIMAN CIA. LTDA.	1.328,17	1.328,17
IMPORTADORA VEGA S.A.	3.585,45	3.585,45
MARIA EUGENIA SALAMEA ZHANAY	198,87	198,87
MEJIA RUILOVA CESAR PATRICIO	188,10	188,10
MINO VALLEJO ADOLFO AGUSTIN	223,35	223,35
MONSALVE MORENO CIA. LTDA.	111,00	111,00
NEIRA RODAS ERIC SANTIAGO	191,58	191,58
PAPELERIA MONSALVE CIA. LTDA.	428,45	428,45
PAZMIÑO SERRANO BAYRON MAURICIO	713,13	713,13
RCH CONSTRUCCIONES & APLICACIONES	145,20	145,20
SALAMEA BRAVO IVAN FERNANDO	192,97	192,97
SINCHI GOMEZ ESTHER LEONOR	263,13	263,13
SUMELEC S.A.	240,24	240,24
UNIVERSIDAD DE CUENCA	200,00	200,00
VASQUEZ TORRES LUIS RICARDO	2.674,37	2.674,37
LEON VINTIMILLA FERNANDO ANDRES	0,01	0,00
LLIVICHUZHCA DELEG JOSE MARIA	19.920,00	19.920,00
CARRERA ESPINOZA JORGE IVAN	460,73	35.320,93
TRANSOCEANICA	38,10	0,00
SARMIENTO ORELLANA JUAN PABLO	1.000,00	1.000,00
SARMIENTO ORELLANA LUIS ENRIQUE	500,00	500,00
SARMIENTO ORELLANA CARLOS ALBERTO	500,00	500,00
DATALINGHTS CIA. LTDA.	0,01	0,00
CEDILLO TAPIA MANUEL EDGAR	8.822,27	8.822,27
ELECTROLEG S.A.	843,07	843,07
SANUNGA TIERRA JUAN CARLOS	0,01	0,00
IZA CAIZA PALO JOSE	648,48	0,00
CAJAS CARANQUI NELSON RENE	683,00	0,00
MONICA PATRICIA VERA TAPIA	0,00	3.065,46
TRANNOVIEMBRE COMPANIA ANONIMA	0,00	495,00
<b>PROVEEDORES INTERNACIONALES</b>	<b>178.311,50</b>	<b>183.726,80</b>
ANSALTO ENERGIA SPA	178.311,50	178.311,50
SHAANXI DIESEL ENGINE HEAVY	0,00	5.415,30
<b>TOTAL</b>	<b>233.126,62</b>	<b>273.876,25</b>

Sec. 4.11(d)

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES**

	2016	2017
<b>Otras Cuentas por pagar</b>		
Reposición Gastos Pablo Abad	0,00	393,31
Reposición Gastos Oswaldo Vintimilla	0,00	131,01

*hoy*

Arq. Andrés León	1.203,90	1.203,90
Reposición Ximena Saquicela	0,00	24,00
Carolina Neira Vázquez	0,00	15.000,00
Reposición Mauro Carmona	23,55	23,55
Reposición Juan Andrés Maldonado	0,00	19,69
Ing. Jorge Carrera	686,94	1.320,34
Ing. Pablo Iza	2.781,54	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>4.695,93</b>	<b>18.115,80</b>

Sec. 4.11(d) **12. DIVIDENDOS POR PAGAR**

	2016	2017
<b>Cuentas por pagar relacionadas</b>		
ELELCOHOLD	1.685.651,23	476.891,23
<b>TOTAL</b>	<b>1.685.651,23</b>	<b>476.891,23</b>

Sec. 4.11(d) **13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIEROS**

	2016	2017
<b>Obligaciones instituciones financieras</b>		
Banco del Pichincha	31.286,32	3.600.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>31.286,32</b>	<b>3.600.000,00</b>

Con fecha 30 de octubre de 2017 se firma pagaré 2790961-00 por un valor de USD \$600.000,00 tasa de interés efectiva anual 6,15% con un interés de USD \$6.500,00 con fecha de vencimiento 3 de enero de 2018

El 22 de noviembre de 2017 se contrae la obligación 2806329-00 con el Banco de Pichincha por un valor de USD \$3.000.000,00 a una tasa de interés efectiva 6,16 % anual con interés de USD \$22.500,00, con fecha de vencimiento 6 de enero de 2018

Sec. 4.11(d) **14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	2016	2017
<b>Con la Administración Tributaria</b>		
Impuesto a la Renta	36.514,16	200.155,69
Impuestos por pagar	126.614,47	183.389,56
Anticipo impuesto a renta por pagar	0,00	2.500,28
<b>TOTAL</b>	<b>163.128,63</b>	<b>386.045,53</b>

Sec. 4.11(d) **15. PASIVOS CORRIENTES BENEFICIOS EMPLEADOS**

	2016	2017
<b>Pasivos corrientes Beneficios Empleados</b>		
Con el IESS	1.673,56	2.260,15
Por beneficios de ley a los empleados	6.682,75	8.307,04
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	68.626,69	158.530,60
<b>TOTAL</b>	<b>76.983,00</b>	<b>169.097,79</b>

Sec. 4.11(d) **16. ANTICIPOS CLIENTES**

	2016	2017
<b>Locales</b>		
CELEC	2.190.759,00	7.820.636,30
<b>TOTAL</b>	<b>2.190.759,00</b>	<b>7.820.636,30</b>

Sec. 28.40

**17. PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS**

	2016	2017
<b>Beneficios Empleados</b>		
Provisión Jubilación Patronal	6.196,98	5.358,00
Provisión Desahucio	1.896,88	2.622,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.093,86</b>	<b>7.980,00</b>

Sec. 4.12

**18. CAPITAL SOCIAL**

Sec. 4.12 (i) y  
4.12 (ii)  
Sec.4.12(iii)

	2016	2017
Número de participaciones autorizadas y pagadas	1.000,00	1.000.000,00
Valor nominal de las participaciones ordinarias	1	1

Sec. 4.12(iv)

**Conciliación**

	% Participación	2017
Eduardo Cordero Vintimilla	0,10%	1.000,00
ELELCOHOLD CÍA. LTDA.	99,90%	999.000,00
<b>Total Capital social</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.000.000,00</b>

Sec. 4.12

**19. RESERVAS**

	2016	2017
<b>Reservas</b>		
Reserva Legal	101.461,66	114.575,16
Facultativa	301.500,00	301.500,00
Reserva por revalorización	1.497,16	1.497,16
<b>TOTAL</b>	<b>404.458,82</b>	<b>417.572,32</b>

Sec. 7.4

**20. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

	2016	2017
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>2.615.432,16</b>	<b>4.504.267,24</b>
Venta de Bienes	2.312.488,39	3.741.835,33
Prestación de servicios	302.943,77	762.431,91
<b>Otros ingresos</b>	<b>155.612,50</b>	<b>41.521,70</b>
Intereses Financieros	151.101,60	37.179,57
Otras rentas	4.510,90	4.342,13
<b>TOTAL</b>	<b>2.771.044,66</b>	<b>4.545.788,94</b>

*Handwritten signature*

Sec. 28.4

**21. GASTOS DE PERSONAL**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Gastos Personal</b>		
Sueldos y Beneficios Sociales	91.208,38	92.552,10
Honorarios Profesionales	61.341,40	28.052,83
<b>TOTAL</b>	<b>152.549,78</b>	<b>120.604,93</b>

Incluye únicamente los gastos de personal