

COVALCO CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 29 de abril del 2019

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 2018 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 2018, 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 CÍA. 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 2018

	2017	NOTAS	2018
ACTIVOS	19.386.272,74		15.818.667,66
ACTIVO CORRIENTE	17.020.127,27		13.408.676,16
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	9.027.596,95	4	9.197.421,64
Caja	0		200,00
Bancos	7.838.318,66		579.888,30
Inversiones	1.189.278,29		8.617.333,34
ACTIVOS FINANCIEROS	3.408.815,29	5	3.437.310,91
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.347.957,52		2.846.828,04
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	283.480,83		159,90
Otras cuentas por cobrar	777.376,94		590.322,97
INVENTARIOS	12.532,05	6	113.056,47
Inventarios de Productos Terminados y mercaderías en almacén comprados a terceros	12.532,05		113.056,47
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	4.500.561,99	7	396.790,04
Anticipos a proveedores	4.452.553,85		364.994,52
Otros anticipos entregados	48.008,14		31.795,52
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	70.620,99	8	264.097,10
Retenciones Fuente	52.510,35		231.999,99
Retenciones fuente Intereses Ganados	743,60		995,99
Anticipo Impuesto a la Renta	17.367,04		31.101,12
ACTIVO NO CORRIENTE	2.366.145,47		2.409.991,50
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.366.145,47	9	2.409.503,68
Terrenos	1.561.340,20		1.561.340,20
Edificios	750.268,45		750.268,45
Muebles y enseres	50.595,67		55.341,33
Maquinaria y equipo	24.027,38		24.027,38
Equipo de computación	18.000,29		23.260,29
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	196.654,95		290.385,30
Otros Activos	10.101,01		10.101,01
(-) Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo	-244.842,48		-305.220,28

Paul

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	10	487,82
Al Diferidos Impuesto a Renta	0,00		487,82

TOTAL ACTIVO	19.386.272,74		15.818.667,66
---------------------	----------------------	--	----------------------

PASIVO	12.752.642,90		6.398.971,96
---------------	----------------------	--	---------------------

PASIVO CORRIENTE	12.744.662,90		6.384.811,64
-------------------------	----------------------	--	---------------------

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	273.876,25	11	3.843.013,74
Locales	90.149,45		64.621,63
Del exterior	183.726,80		3.778.392,11
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18.115,80	12	2.158,13
Otras Cuentas por Pagar	18.115,80		2.158,13

OTRAS CUENTAS Y DOC POR PAGAR DIVIDENDOS	476.891,23	13	251.088,46
Dividendos por Pagar Socios	476.891,23		251.088,46

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.600.000,00	14	0,00
No Relacionadas Locales	3.600.000,00		0,00

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	386.045,53	15	1.276.961,79
Retención relación de dependencia	0,00		558,86
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	200.155,69		1.203.894,70
Con la Administración Tributaria	185.889,84		70.007,95
Anticipo impuesto renta por pagar	2.500,28		2.500,28
PASIVOS CORRIENTES BENEFICIOS A EMPLEADOS	169.097,79	16	856.499,52
Con el IESS	2.260,15		2.635,70
Por beneficios de ley a empleados	8.307,04		9.742,69
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	158.530,60		844.121,13

ANTICIPOS DE CLIENTES	7.820.636,30	17	155.090,00
Anticipos Clientes	7.820.636,30		155.090,00

PASIVO NO CORRIENTE	7.980,00		12.160,32
----------------------------	-----------------	--	------------------

PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	7.980,00	18	12.160,32
Jubilación Patronal	5.358,00		8.517,27
Desahucio	2.622,00		3.643,05

PATRIMONIO	6.633.629,84		9.421.695,70
-------------------	---------------------	--	---------------------

Prof

CAPITAL SOCIAL	1.000.000,00	19	1.000.000,00
RESERVAS	417.572,32	20	452.481,54
Reserva Legal	114.575,16		149.484,38
Reserva Facultativa	302.997,16		302.997,16
RESULTADOS ACUMULADOS	4.517.873,15		4.389.267,96
Ganancias acumuladas	4.517.873,15		4.389.267,96
RESULTADOS DEL EJERCICIO	698.184,37		3.579.946,20
Ganancia neta del ejercicio	698.184,37		3.579.946,20
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	19.386.272,74		15.818.667,66

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 2018

	2017	NOTAS	2018
INGRESOS	4.545.788,94		23.265.443,91
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.504.267,24	21	23.199.999,01
Venta de bienes	3.741.835,33		23.199.999,01
Prestación de servicios	762.431,91		0,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.489.229,72		16.120.276,45
Materiales producidos o vendidos por la compañía	2.489.229,72		15.916.317,64
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía.	503.871,56		12.532,05
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	104.148,32		150.128,67
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía.	1.838.523,53		15.866.713,39
(-) Inventario final de productos no producidos por la compañía.	-12.532,05		-113.056,47
Otros costos de producción	55.218,36		203.958,81
GANANCIA BRUTA	1.620.617,74		1.620.617,74
OTROS INGRESOS	41.521,70		65.444,90
Intereses Financieros	37.179,57		62.232,99
Otras rentas	4.342,13		3.211,91
GASTOS	999.688,56	22	1.517.693,25
Gastos administrativos y otros	999.688,56		146.582,07
Otros Gastos	0,00		1.371.111,18
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1.056.870,66		5.627.474,21
15% Participación a trabajadores	158.530,60		844.121,13
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	0,00		9.702,54
UTILIDAD GRAVABLE	898.340,06		4.815.578,78
25% impuesto a la renta por pagar del ejercicio	200.155,69		1.203.894,70
UTILIDAD DEL EJERCICIO	698.184,37		939.797,60
UTILIDAD A DISTRIBUIR			3.579.946,20
(-) Reserva Legal (aprobado 2019)			50.515,62
UTILIDAD A DISTRIBUIR DESPUÉS DE RESERVAS			3.529.430,58

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros.

Paul

COVALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018

	2017	NOTAS	2018
INGRESOS	4.545.788,94		23.265.443,91
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.504.267,24	21	23.199.999,01
Venta de bienes	3.741.835,33		23.199.999,01
Prestación de servicios	762.431,91		0,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.489.229,72		16.120.276,45
Materiales producidos o vendidos por la compañía	2.489.229,72		15.916.317,64
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía.	503.871,56		12.532,05
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	104.148,32		150.128,67
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía.	1.838.523,53		15.866.713,39
(-) Inventario final de productos no producidos por la compañía.	-12.532,05		-113.056,47
Otros costos de producción	55.218,36		203.958,81
GANANCIA BRUTA	1.620.617,74		1.620.617,74
OTROS INGRESOS	41.521,70		65.444,90
Intereses Financieros	37.179,57		62.232,99
Otras rentas	4.342,13		3.211,91
GASTOS	999.688,56	22	1.517.693,25
Gastos administrativos y otros	999.688,56		146.582,07
Otros Gastos	0,00		1.371.111,18
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1.056.870,66		5.627.474,21
15% Participación a trabajadores	158.530,60		844.121,13
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	0,00		9.702,54
UTILIDAD GRAVABLE	898.340,06		4.815.578,78
25% impuesto a la renta por pagar del ejercicio	200.155,69		1.203.894,70
UTILIDAD DEL EJERCICIO	698.184,37		939.797,60
UTILIDAD A DISTRIBUIR			3.579.946,20
(-) Reserva Legal			50.515,62
UTILIDAD A DISTRIBUIR DESPUÉS DE RESERVAS			3.529.430,58

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros.

Paul

COLVALCO CÍA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y RESERVAS ESTADUTARIAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
		001	002	003	00401	00402	00403	00404	00405	00406	00501	00502	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN SEC	00	1.000.000,00	0,00	0,00	100.004,30	302.007,10	4.300.367,00	0,00	0,00	0,00	3.570.944,30	0,00	5.912.005,70
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	0001	1.000.000,00	0,00	0,00	79.874,9	302.007,1	4.300.367,0	0,00	0,00	0,00	3.570.944,30	0,00	5.912.005,70
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	000101	1.000.000,00	0,00	0,00	79.874,9	302.007,1	4.300.367,0	0,00	0,00	0,00	3.570.944,30	0,00	5.912.005,70
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	000102												0,00
CORRECCIONES DE ERRORES	000103												0,00
DETALLE AJUSTES POR NIIF:	0002	0,00	0,00	0,00	34.009,32	0,00	100.000,00	0,00	0,00	0,00	3.570.944,30	0,00	5.912.005,70
Aumento (disminución) de capital social	000201												0,00
Aportes para futuras capitalizaciones	000202												0,00
Prima por emisión primaria de acciones	000203												0,00
Dividendos	000204						79.880,34						79.880,34
Transferencias de Resultados a otros (cuentas patrimoniales)	000205				34.009,32		200.278,5				3.570.944,30		5.912.005,70
Restauración de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	000206												0,00
Restauración de la Reserva por Valuación de Propiedades, plantas y equipo	000207												0,00
Restauración de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	000208												0,00
Otros cambios (variación)	000209												0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	000210										3.570.944,30		5.912.005,70
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	00	1.000.000,00	0,00	0,00	100.004,30	302.007,10	4.300.367,00	0,00	0,00	0,00	3.570.944,30	0,00	5.912.005,70

Paul

COVALCO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	32.728.961,43
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	23.265.443,91
Otros cobros por actividades de operación	9.463.517,52
Clases de pagos por actividades de operación	-32.455.400,73
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-19.685.497,71
Otros pagos por actividades de operación	-12.769.903,02
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	273.560,70

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-103.736,01
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Dividendos recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-103.736,01

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	169.824,69
--	-------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Saldo al inicio del año	9.027.596,95
Saldo al fin del año	9.197.421,64

Handwritten signature

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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 20 de marzo del 2019.

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 aspectos.

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.

hoy

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

Paul

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 liquidas 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.

hoy

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sec. 7.2

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2017	2018
Caja	0,00	200,00
Caja Chica	0,00	200,00
Bancos	7.838.318,66	579.888,30
Banco del Pichincha	14.793,74	144.701,78
Banco del Pacífico	7.822.997,63	284.145,81
Cta. Ahorros Euros	527,29	528,43
Cuenta Pichicha Miami	0,00	150.512,28
Inversiones	1.189.278,29	8.617.333,34
Sweep Account	173.278,29	0,00
Cooperativa Los Ríos	150.000,00	0,00
Certificado de Depósito Banco del Pichincha(*)	866.000,00	6.617.333,34
Certificado de Depósito Banco del Pacifico (**)	0,00	2.000.000,00
TOTAL	9.027.596,95	9.197.421,64

(*) Certificado de depósito a 181 días plazo a la tasa de interés 6.25%.

(**) Certificado de depósito a 182 días plazo a la tasa de interés 6.35% con vencimiento 18 marzo de 2019

Sec.4.11 b)

5.ACTIVOS FINANCIEROS

	2017	2018
	3.408.815,29	3.437.310,91
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	2.347.957,52s	2.846.828,04
Ilustre Municipalidad Del Cantón Empalme	1.816,46	0,00
Iván Eguez Moreno	2.902,58	2.902,58
Patricia Vera Tapia	3.065,46	3.065,46
CONDEPA S.A	9.402,50	0,00
Corporación Eléctrica Del Ecuador CELEC	2.008.467,74	2.840.860,00
Ing. Fausto Fernando García Yépez	2.094,28	0,00
CONSORCIO V Y P	310.323,29	0,00
INTAL Cía. Ltda.	9.885,21	0,00
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	283.480,83	159,90
Eduardo Cordero	1.892,81	0,00
Pablo Abad	539,19	159,90
Reposición Sucursal Perú	281.048,83	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	777.376,94	590.322,97
Eduardo Santacruz	81,15	2.158,99
Ariolfo Medina	946,84	0,00
Pablo Álvarez	227,52	227,52
Lorena Farfán	150,00	103,00
Jacinto Cordero (celular)	116,08	0,00

704

Pablo Vintimilla	200.000,00	200.000,00
Oswaldo Vintimilla	1.272,51	0,00
León y Carpio construcciones Cía. Ltda.	236.000,00	236.000,00
Juan Diego Ordoñez	9.000,00	9.000,00
Marcia Flores	10.000,00	0,00
Daniel Murray	7.651,00	0,00
Contrato Zanshi	10.000,00	0,00
Arq. Boris Landivar	284.889,63	125.798,29
Sánchez Arteaga Enrique	6.000,00	6.000,00
Banco del Pichincha	38,91	34,27
Laszlo Karolyi	5.000,00	5.000,00
Gerardo Abad	6.000,00	6.000,00
Banco del Pacifico	3,30	0,90
TOTAL	3.408.815,29	3.437.310,91

Sec. 4.11 c)

6. INVENTARIOS

Sec.13.1 (a)

	2017	2018
Inventarios		
Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén producido por la compañía.	12.532,05	113.056,47
TOTAL	12.532,05	113.056,47

Sec.4.11 (b)

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2017	2018
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4.500.561,99	396.790,04
Anticipo a proveedores nacionales	402.553,85	364.994,52
PABLO ABAD	2.529,40	2.529,40
MUEVECELA BRITO WILMER MESIAS	230,00	230,00
DR. JORGE BALAREZO	1.500,00	1.500,00
LEON CHERREZ ESTEBAN DIEGO	250.000,00	250.000,00
MANUEL HERMIDA	400,00	400,00
LANDIVAR VILLAGOMEZ BORIS XAVIER	2.117,86	5.239,33
SUIN SUQUI XIMENA DEL ROCIO	0,00	4.660,00
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	1.754,00	1.754,00
CARMONA JACOME MAURO JOEL	2.655,00	2.655,00
GOYES CARLOS MAGNO	0,00	217,80
CORDERO TENEZACA JOSE CLODOVEO	0,00	4.000,00
DEMERA ROBINZON RAMON ALEXANDER	0,00	66.500,00
BRAVO SANTOS MARIA ISABEL	0,00	11.000,00
TRNSOCEANICA CIA LTDA	0,00	1,38
COMEXLAN S.A.	0,00	10.000,00
INLAGO BAUTISTA ALFREDO SEGUNDO	1.050,00	1.050,00
LEE CHEN HSIN HUI	0,00	3.000,00
OTECAL	0,00	257,61
GAD MUNICIPAL CANTON CUENCA	17.666,60	0,00
CODIMEL	23.825,74	0,00
ORDONEZ CORDERO JUAN DIEGO	2.188,00	0,00
CEDILLO FEIJOO TEODORO EDUARDO	1.142,50	0,00
ALVARADO FREDDY	16.770,00	0,00
ARCE ALBORNOZ FERNANDO XAVIER	250,00	0,00

Real

UGALDE YANEZ ANDREA	4,75	0,00
BEITE B&T CIA LTDA	78.470,00	0,00
Anticipo a proveedores del exterior	4.050.000,00	0,00
SHAANXI DIESEL ENGINE HEAVY	4.050.000,00	0,00
Préstamos a empleados	48.008,14	31.795,52
Ximena Saquicela	4.096,15	4.206,22
Pablo Abad	387,81	0,00
Oswaldo Vintimilla	2.700,00	393,89
José Cordero	1.084,08	0,00
Juan Eduardo Cordero	0,00	0,00
Eco. Saul Pezantez	39.740,10	27.195,00
Emilio Esteban Cordero	0,00	0,00
Estefanny Chalco Salgado	0,00	0,00
Jacinto Enrique Cordero Vintimilla	0,00	0,00
Eduardo Santacruz	0,00	0,41
TOTAL	4.500.561,99	396.790,04

Sec.4.11 (b)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2017	2018
Crédito Tributario a favor de la empresa I.R		
Retención en la fuente	52.510,35	231.999,99
Retención en la fuente intereses ganados	743,6	995,99
Anticipo Impuesto a la Renta	17367,04	31.101,12
TOTAL	70.620,99	264.097,10

ACTIVO NO CORRIENTE

Sec. 17

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	NIC 16.60 (a)	NIC 16.60 (e) (iii)	NIC 16.60 (e) (ii)	NIC 16.73 (d)	NIC 16.62 (a)		NIC 16.60 (d)	
	SALDO	ADICIONES	BAJAS	SALDO NIIF 2018-12-31	VALOR RESIDUAL	VALOR A DEPRECIAR	DEP. ACUM. 2018-12-31	VALOR NETO NIIF 2018-12-31
Terrenos	1.561.340,20			1.561.340,20	0,00	0,00	0,00	1.561.340,20
Edificio	750.268,45		0,00	750.268,45	75.026,85	675.241,61	80.191,08	670.077,37
Muebles y enseres	50.595,67	4.745,66	0,00	55.341,33	5.534,13	49.807,20	18.410,67	36.930,66
Maquinaria y equipo	24.027,38		0,00	24.027,38	2.402,74	21.624,64	18.473,35	5.554,03
Equipo de Computación	18.000,29	5.260,00	0,00	23.260,29	2.326,03	20.934,26	16.131,42	7.128,87
Vehículos	196.654,95	103.989,28	10.258,93	290.385,30	29.038,53	261.346,77	172.013,76	118.371,54
Otros activos	10.101,01		0,00	10.101,01	0,00	0,00	0,00	10.101,01
TOTAL	2.610.987,95	113.994,94	10.258,93	2.714.723,96	114.328,28	1.028.954,48	305.220,28	2.409.503,68

Sec.4.2 (o)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2017	2018
Diferidos Impuesto a la renta		
Jubilación	0,00	336,46
Desahucio	0,00	151,36
TOTAL	0,00	487,82

bol

PASIVOS CORRIENTES

Sec.4.11 (d)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2017	2018
Cuentas y documentos por pagar	273.876,25	3.843.013,74
Locales	90.149,45	64.621,63
Importadora Comercial El Hierro Cía. Ltda.	537,56	537,56
PLASTIAZUAY S.A.	0,00	4.196,52
Mogrovejo Carchi Ruben Gustavo	849,04	-0,76
Otecel S.A	0,00	101,58
Carmona Jácome Mauro Joel	21,60	0,00
Gil Jara Javier Oswaldo	237,02	0,00
ACABADOS Y AMOBLADOS VEGVAZ S.A.	367,41	367,41
Lavadora Y Lubricadora Hnos Sarmiento	0,00	17,27
Almacenes Juan Montero Cía. Ltda.	305,64	305,64
Alvarez Cordero Edgar Octavio	1.803,03	0,00
Barros Buele Marlon Alejandro	15,24	15,24
Bermeo Hermanos Cía. Ltda.	847,48	847,48
Caldas Calle Maria Eulalia	181,63	0,00
Carangui Luna Carlos Alberto	268,57	268,57
Carpio Cornejo Francisco Leonardo	333,99	0,00
Chicalza Yunga Galo Fernando	628,09	0,00
Codimel Representaciones Cía. Ltda.	2.345,64	12.998,28
Constru Gypsum Cía. Ltda.	109,76	109,76
Duramas Cía. Ltda.	147,01	147,01
Granistone Cía. Ltda	0,00	2.729,96
Gralman Cía. Ltda.	1.328,17	1.328,17
Importadora Vega S.A.	3.585,45	3.585,45
Maria Eugenia Salamea Zhañay	198,87	0,00
Mejía Ruilova Cesar Patricio	188,10	0,00
Miño Vallejo Adolfo Agustín	223,35	0,00
Monsalve Moreno Cía. Ltda.	111,00	111,00
Neira Rodas Eric Santiago	191,58	0,00
Papelería Monsalve Cía. Ltda.	428,45	428,45
Pazmiño Serrano Bayron Mauricio	713,13	0,00
Rch Construcciones & Aplicaciones	145,20	145,20
Salamea Bravo Iván Fernando	192,97	0,00
Sinchi Gómez Esther Leonor	263,13	0,00
Sumelec S.A.	240,24	240,24
Universidad De Cuenca	200,00	200,00
Vásquez Torres Luis Ricardo	2.674,37	2.674,37
Llivichuzhca Deleg Jose María	19.920,00	19.920,00
Carrera Espinoza Jorge Iván	35.320,93	0,00
Sarmiento Orellana Juan Pablo	1.000,00	0,00
Sarmiento Orellana Luis Enrique	500,00	0,00
Sarmiento Orellana Carlos Alberto	500,00	0,00
Manuel Oswaldo Ledesma González	0,00	106,12
Cedillo Tapia Manuel Edgar	8.822,27	8.822,27
Electroleg S.A.	843,07	843,07
Monica Patricia Vera Tapia	3.065,46	3.065,46
Banco Pichincha	0,00	15,31
Transnoviembre Compañía Anónima	495,00	495,00
PROVEEDORES INTERNACIONALES	183.726,80	3.778.392,11
ANSALTO ENERGÍA SPA	178.311,50	186.770,86
SHAANXI DIESEL ENGINE HEAVY	5.415,30	3.591.621,25
TOTAL	273.876,25	3.843.013,74

hol

Sec. 4.11(d)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2018
Otras Cuentas por Pagar	18.115,80	2.158,13
Reposición Gastos Pablo Abad	393,31	97,52
Reposición Oswaldo Vintimilla	131,01	147,20
Reposición Ximena Saquicela	24,00	12,01
Reposición Mauro Carmona	23,55	23,55
Reposición Juan Andrés Maldonado	19,69	19,69
Visa Banco del Pichincha	0,00	250,39
Reposición Proyecto Esmeraldas OVH	0,00	354,52
Carolina Neira	15.000,00	0,00
Ing. Jorge Carrera	1.320,34	49,35
Arq. Andrés León	1.203,90	1.203,90
TOTAL	3.618.115,80	2.158,13

Sec. 4.11(d)

13. OTRAS CUENTAS Y DOC. POR PAGAR DIVIDENDOS

	2017	2018
Cuentas por pagar relacionadas		
ELELCOHOLD	476.891,23	251.088,46
TOTAL	476.891,23	251.088,46

Sec. 4.11(d)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIEROS

	2017	2018
Obligaciones Instituciones financieras		
Banco del Pichincha	3.600.000,00	0,00
TOTAL	3.600.000,00	0,00

Vencimiento 3 de enero de 2018 de pagaré 2790961-00 por un valor de USD \$600.000,00

Vencimiento 6 de enero de 2018 de la obligación 2806329-00 con el Banco de Pichincha por un valor de USD \$3.000.000,00

Sec. 4.11(d)

15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

	2017	2018
Con la Administración Tributaria		
Retención relación de dependencia	0,00	558,86
Impuesto a la Renta	200.155,69	1.203.894,70
Impuestos por pagar	183.389,56	70.007,95
Anticipo impuesto a renta por pagar	2.500,28	2.500,28
TOTAL	386.045,53	1.276.961,79

Sec. 4.11(d)

16. PASIVOS CORRIENTES BENEFICIOS EMPLEADOS

	2017	2018
Pasivos corrientes Beneficios Empleados		
Con el IESS	2.260,15	2.635,70
Por beneficios de ley a los empleados	8.307,04	9.742,69
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	158.530,60	844.121,13
TOTAL	169.097,79	856.499,52

Handwritten signature

Sec. 4.11(d)

17. ANTICIPOS DE CLIENTES

	2017	2018
Locales		
CELEC	7.820.636,30	135.090,00
CONSORCIO ESMERALDAS	0,00	20.000,00
TOTAL	7.820.636,30	155.090,00

Sec. 28.40

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

	2017	2018
Beneficios Empleados		
Provisión Jubilación Patronal	5.358,00	8.517,27
Provisión Desahucio	2.622,00	3.643,05
TOTAL	7.980,00	12.160,32

Sec. 4.12

19. CAPITAL SOCIAL

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

		2018
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	2018
Eduardo Cordero Vintimilla	0,10%	1.000,00
ELELCOHOLD CÍA. LTDA.	99,90%	999.000,00
Total Capital social	100,00%	1.000.000,00

Sec. 4.12

20. RESERVAS

	2017	2018
Reservas		
Reserva Legal	114.575,16	149.484,38
Facultativa	301.500,00	301.500,00
Reserva por revalorización	1.497,16	1.497,16
TOTAL	417.572,32	452.481,54

(*) El Cálculo de la reserva legal se lo realiza en base a la utilidad según acta de 28 de marzo de 2018

Sec. 7.4

21. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2017	2018
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias	4.504.267,24	23.199.999,01
Venta de Bienes	3.741.835,33	23.199.999,01
Prestación de servicios	762.431,91	0,00
Otros ingresos	41.521,70	65.444,90
Intereses Financieros	37.179,57	62.232,99
Otras rentas	4.342,13	2.004,55

Ganancias Netas por diferencias de cambio	0,00	1,14
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	0,00	1.206,22
TOTAL	4.545.788,94	23.265.443,91

Sec. 28.4

22. GASTOS DE PERSONAL

	2017	2018
Gastos Personal		
Sueldos y Beneficios Sociales	92.552,10	146.582,07
Honorarios Profesionales	28.052,83	66.617,40
TOTAL	120.604,93	213.199,47

Incluye únicamente los gastos de personal

Franklin