

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****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 sures, dividido en cinco mil participaciones de un mil sures 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.

Sec.3.24 (a) Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, ubicada en la Ciudad de Cuenca, calle Remigio Tamariz No 4-133 y Alfonso Borrero.

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 18 de Marzo del 2014.

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 (d) Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América (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 reconocerán en cada periodo y en cualquier periodo 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 efectos.

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. 28.1(a) Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo en caso de contratar personal, serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que ampara a los empleados.

(f) Provisión para obligaciones por garantías

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.

Sec. 7.2

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Sec.7.2

| | 2012 | 2013 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Caja | 40,00 | 40,00 |
| Caja chica | 40,00 | 40,00 |
| Bancos | 32.250,61 | 6.565,88 |
| Banco del Pichincha | 32.250,61 | 0,00 |
| Banco del Pacifico | 0,00 | 6.565,88 |
| Inversiones | 158.141,11 | 271.108,28 |
| Sweep Account (*) | 158.141,11 | 271.108,28 |
| TOTAL | 190.431,72 | 277.714,16 |

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

Sec. 4.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Sec. 4.2 b

| | 2012 | 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | | |
| CLIENTES NO RELACIONADOS | 2.602.266,97 | 2.820.551,87 |
| Cuentas por cobrar clientes | 13.373,74 | 2.820.551,87 |
| Edgar Cedillo | 8.181,84 | 2.181,84 |
| Ilustre Municipalidad del Cantón EMPAUTE | 1.816,46 | 1.816,46 |
| Iván Egues | 2.902,58 | 2.902,58 |
| Darwin Molina | 472,86 | 2,00 |
| Patricia Vera Tapia | | 40.750,42 |
| CONDEPA S.A. | | 9.402,50 |
| VOITH HYDRO LTDA. | | 1.338,96 |
| CORPORACIÓN ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC | | 2.762.157,11 |
| Cuentas por cobrar | 2.588.893,23 | 0,00 |
| Lorena Albaracín | 262,54 | 0,00 |
| Eduardo Santacruz | 81,40 | 0,00 |

| | | |
|--|---------------|------------------|
| Ximena Saquicela | 201,24 | 0,00 |
| Ariolfo Medina | 1.036,86 | 0,00 |
| Fernando Cordero (celulares) | 1.125,03 | 0,00 |
| Fernando Cordero | 302,96 | 0,00 |
| Pablo Álvarez | 227,52 | 0,00 |
| Charo Ampudia (celular) | 125,50 | 0,00 |
| Lorena Farfán | 1.568,90 | 0,00 |
| Jacinto Cordero | 38,43 | 0,00 |
| Movistar (Guisel) | 237,80 | 0,00 |
| Pablo Abad | 565,46 | 0,00 |
| Pablo Vintimilla | 900.000,00 | 0,00 |
| Jaime Barriga | 8,71 | 0,00 |
| Eduardo Cordero | 54.211,74 | 0,00 |
| Electromec Cia. Ltda. | 433.046,73 | 0,00 |
| Pablo Álvarez (mano de obra) | 2.500,00 | 0,00 |
| Atrio Construcciones Cia. Ltda. | 350.000,00 | 0,00 |
| Bolívar Dávila | 5.000,00 | 0,00 |
| Mauricio Raimondu | 200,00 | 0,00 |
| Codimel Representaciones Cia. Ltda. | 26.797,00 | 0,00 |
| Oswaldo Vintimilla | 5,71 | 0,00 |
| Andrés León | 300,00 | 0,00 |
| Banco del Pacífico | 50,00 | 0,00 |
| León y Carpio construcciones Cia. Ltda | 800.000,00 | 0,00 |
| Ruth Flores | 11.000,00 | 0,00 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 16.550,67 | 5.454.074,72 |
| Impuestos anticipados | 16.550,67 | 0,00 |
| IVA en compra de bienes | 13.332,07 | 0,00 |
| IVA en compra de activo fijo | 3.218,60 | 0,00 |
| Cuentas por cobrar | | 5.454.074,72 |
| Eduardo Cordero | | 95.405,22 |
| Lorena Albarracín | | 262,54 |
| ELECTROMEC CIA. LTDA. | | 2.465.296,73 |
| Eduardo Santacruz | | 81,40 |
| Ximena Saquicela | | 258,87 |
| Ariolfo Medina | | 1.291,38 |
| Fernando Cordero (celulares) | | 1.125,03 |
| Fernando Cordero | | 302,96 |
| Pablo Álvarez | | 227,52 |
| Charo Ampudia (celular) | | 52,91 |
| Pablo Abad | | 1.134,21 |
| Lorena Farfán | | 2.028,52 |
| Jacinto Cordero | | 705,72 |
| Movistar (Guisel) | | 237,80 |
| Pablo Vintimilla | | 1.700.000,00 |
| Jaime Barriga | | 8,71 |
| Pablo Álvarez (mano de obra) | | 2.500,00 |
| Atrio Construcciones Cia. Ltda | | 350.000,00 |
| Bolívar Dávila | | 5.000,00 |
| Mauricio Raimondu | | 200,00 |
| Codimel Representaciones Cia. Ltda. | | 4.000,00 |
| Oswaldo Vintimilla | | 39,31 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Andrés León | | 20,89 |
| León y Carpio construcciones Cia. Ltda. | | 800.000,00 |
| Juan Gutiérrez | | 5.000,00 |
| Bertolini Mattia | | 300,00 |
| Eudofila Chocho | | 195,00 |
| Eude Rivas | | 500,00 |
| Renzo Tamariz | | 12.800,00 |
| Mauro Carmona | | 100,00 |
| Eduardo Zúñiga | | 2.500,00 |
| Maria Belén Zúñiga | | 2.500,00 |
| TOTAL | 2.618.817,64 | 8.274.626,59 |

Sec.13.22

6. INVENTARIOS

| | 2012 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Inventarios | | |
| Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén producido por la compañía. | 12.430,45 | 12.532,05 |
| TOTAL | 12.430,45 | 12.532,05 |

Sec. 4.11.d

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

| | 2012 | 2013 |
|--|------------|------------|
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | | |
| Anticipo a proveedores | 586.265,12 | 632.659,60 |
| Anticipo a proveedores nacionales | 327.211,64 | 398.793,43 |
| Electromec Cia. Ltda. | 319.500,00 | 319.500,00 |
| Air Ocean Cargo | 28,16 | 28,16 |
| Cristian Guaman | 100,00 | 100,00 |
| Teresa Patiño | 192,00 | 192,00 |
| Pablo Abad | 2.529,40 | 2.529,40 |
| Pablo Álvarez | 450,00 | 450,00 |
| Abcar Cia. Ltda | 79,51 | 79,51 |
| Paul Vásquez | 2.500,00 | 2.500,00 |
| Mónica Ortiz | 524,93 | 524,93 |
| Rutas esmeraldeñas | 145,04 | 145,04 |
| Aktuell Mobel S.A | 462,60 | 462,60 |
| Mauro Carmona | 700,00 | 0,00 |
| ENCOFRADOS MEJÍA RUILOVA CIA. LTDA | | 0,82 |
| EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR | | 50,87 |
| IMPORTADORA VEGA S.A | | 5.193,40 |
| TAME EP | | 81,26 |
| Vásquez Torres Luis | | 2.000,00 |
| Palacios Serrano Tito | | 2.464,28 |
| León Vintimilla Andrés | | 5.000,00 |
| Jorge Camera Espinoza | | 18.000,00 |
| JACHI RENTVEHICULAR CIA. LTDA | | 59,40 |
| CONSTRUCTORA GUEVAZCO CIA. LTDA | | 5.000,00 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| LIS LOP S.A | | 9.356,67 |
| DOESPIOMEDEKO CÍA. LTDA | | 4.096,29 |
| GRANISTONE CÍA. LTDA. | | 6.428,80 |
| Argudo Patricio | | 15.000,00 |
| Anticipo a proveedores del exterior | 359.053,48 | 233.886,17 |
| Taylor Dunn | 484,95 | 485,16 |
| Ansaito | 358.568,53 | 233.281,01 |
| Otros anticipos entregados | 67.415,56 | 16.355,05 |
| Préstamos a empleados | | |
| Ximena Saquicela | 31.491,91 | 400,00 |
| Pablo Abad | 29.707,65 | 5.281,95 |
| Oswaldo Vintimilla | 6.216,00 | 10.523,10 |
| Eduardo Cordero | | 150,00 |
| TOTAL | 753.680,68 | 649.014,65 |

Sec.4.11 (b)

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | 2012 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos por Impuestos Corrientes | | |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) | 79.335,35 | 0,00 |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R) | 121.768,64 | 179.067,18 |
| Retención en la fuente | 82.054,29 | 85.218,28 |
| Impuesto a la salida de capitales | 39.714,35 | 93.736,04 |
| Retención en la fuente intereses ganados | | 112,86 |
| TOTAL | 201.103,99 | 179.067,18 |

Sec. 17

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| | Sec 17.2 a | Sec 17.4 b | Sec 17.2 a | Sec 17.24 | Sec 17.19 | | Sec. 17.22 | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|
| | SALDO | ADICIONES | BAJAS | SALDO NIF 2013-12-31 | VALOR RESIDUAL | VALOR A DEPRECIAR | DEP. ACUM 2013-12-31 | VALOR NETO NIF 2013-12-31 |
| Terrenos | 400.000,00 | | | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 400.000,00 |
| Construcciones en curso | 15.304,83 | 501.352,61 | | 516.657,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 516.657,44 |
| Muebles y enseres | 808,59 | 12.876,33 | | 13.684,92 | 1.368,49 | 12.316,43 | 1.162,55 | 12.522,37 |
| Maquinaria y equipo | 20.640,24 | | 1.209,29 | 19.430,95 | 1.943,10 | 17.487,86 | 13.743,89 | 5.687,06 |
| Equipo de Computación | 2.963,00 | 1.458,29 | | 4.421,29 | 442,13 | 3.979,16 | 1.912,59 | 2.508,70 |
| Vehículos | 92.187,50 | | | 92.187,50 | 9.218,75 | 82.968,75 | 56.778,39 | 35.409,11 |
| (+) Dep. Acum propiedad, planta y equipo | -58.574,13 | | | | | | | |
| TOTAL | 473.330,03 | 615.687,23 | 1.209,29 | 1.046.382,10 | 12.972,47 | 116.762,19 | 73.597,42 | 972.784,68 |

Sec.4.11 (d)

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| | 2012 | 2013 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Cuentas y documentos por pagar | | |
| Locales | 149.265,98 | 147.671,05 |

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Cuentas por pagar varias | 139.871,51 | 134.909,16 |
| Codimel Representaciones Cia. Ltda. | 715,58 | 915,58 |
| Eduardo Cordero | 317,97 | 1.297,93 |
| Manuel Cedillo | 6.634,68 | 6.634,68 |
| Eduardo Cordero | 1.173,16 | 1.173,16 |
| Pablo Abad | 458,85 | 467,78 |
| Juan Cordero | 94,23 | 94,23 |
| Reposición de gastos | 0,00 | 390,04 |
| Reposición Ximena Saquicela | | 138,49 |
| Eude Rivas | | 150,00 |
| Ximena Saquicela | | 1.500,00 |
| | | |
| Del exterior | 48.206,40 | 1.850.927,43 |
| Ansalto Energia SPA | 48.206,40 | 1.849.605,56 |
| TOTAL | 197.472,38 | 1.997.276,63 |

Sec. 4.11(d)

11. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

| | 2012 | 2013 |
|---|-------------|-------------------|
| Obligaciones instituciones financieras | | |
| Banco del Pichincha | 0,00 | 125.160,91 |
| TOTAL | 0,00 | 125.160,91 |

Sec. 4.11(d)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| | 2012 | 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Otras obligaciones corrientes locales | | |
| Con la Administración Tributaria | 58.528,35 | 286.347,83 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 492.485,69 | 566.435,75 |
| Con el IEES | 171,61 | 272,22 |
| Por beneficios de ley a los empleados | 124.615,10 | 8.370,98 |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 377.037,12 | 544.186,68 |
| Dividendos por pagar socios | 860.485,72 | 437.173,82 |
| TOTAL | 1.713.303,59 | 1.842.787,28 |

Sec. 4.11(d)

13. ANTICIPOS CLIENTES

| | 2012 | 2013 |
|----------------|-------------------|---------------------|
| Locales | | |
| CELEC | 610.860,66 | 2.671.556,20 |
| TOTAL | 610.860,66 | 2.671.556,20 |

Sec. 4.12

14. CAPITAL SOCIAL

| | 2012 | 2013 |
|---|----------|----------|
| Número de participaciones autorizadas y pagadas | 1.000,00 | 1.000,00 |
| Valor nominal de las participaciones | 1,00 | 1,00 |

| Sec.4.12(iv) | Conciliación | % Participación | 2013 |
|--------------|----------------------|-----------------|----------|
| | Pablo Emilio Abad | 45% | 450,00 |
| | Diego León Cherrez | 55% | 550,00 |
| | Total Capital social | | 1.000,00 |

Sec. 4.11 **15. APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

| Sec. 4.11 (f) | | 2012 | 2013 |
|---------------|--|----------|----------|
| | Aportes de socios o accionistas para futura capitalización | 7.338,57 | 7.338,57 |

Sec.4.12 **16. RESERVAS**

| Sec. 4.12 b | | 2012 | 2013 |
|----------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| | Reservas | | |
| Reserva Legal | | 1.471,64 | 1.471,64 |
| Facultativa | | 1.500,00 | 1.500,00 |
| Reserva por revalorización | | 1.497,16 | 1.497,16 |
| TOTAL | | 4.468,80 | 4.468,80 |

Sec. 7.4 **17. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

| | 2012 | 2013 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Ingresos | 5.869.173,20 | 7.602.264,55 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 5.807.990,97 | 7.587.470,13 |
| Venta de Bienes | 3.495.065,97 | 6.653.111,13 |
| Prestación de servicios | 2.312.925,00 | 934.359,00 |
| Otros ingresos | 61.182,23 | 14.794,42 |
| Intereses Financieros | 42.257,08 | 5.648,14 |
| Otras rentas | 18.925,15 | 9.146,28 |

Sec. 28.4 **18. GASTOS DEL PERSONAL**

| | 2012 | 2013 |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Gastos Administrativos | 59.203,87 | 56.474,09 |
| Sueldos y Beneficios Sociales | 55.574,23 | 44.550,72 |
| Honorarios profesionales | 3.629,64 | 11.923,37 |