

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

ELELCOHOLD CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR

AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
ELELCOHOLD CIA. LTDA.

Cuenca, 26 de abril del 2019

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía ELELCOHOLD CIA. 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 ELELCOHOLD CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo, por el período 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 ELELCOHOLD CIA. LTDA., se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

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

ELELCOHOLD CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2018	NOTAS	2017	
ACTIVO		10,326,073.26	13,289,001.32
ACTIVO CORRIENTE		477,746.99	265,456.18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO		855,76	6,817,72
Banco del Pichincha		855,76	6,817,72
ACTIVOS FINANCIEROS		476,891,23	251,088,46
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		476,891,23	251,088,46
RELACIONADAS		476,891,23	251,088,46
Covalco Cia. Ltda.		476,891,23	251,088,46
ANTIVOS A PROVEEDORES		0,00	7,550,00
Anticipo a Proveedores Nacionales		0,00	7,550,00
ACTIVO NO CORRIENTE		9,848,326,27	13,023,545,14
INVERSIONES PERMANENTES		9,848,326,27	13,023,545,14
Covalco Cia. Ltda.		6,626,450,82	9,411,728,61
Lakatanacom Cia. Ltda.		75,578,90	323,155,22
Greencubecom Cia. Ltda.		3,146,296,55	3,288,661,31
PASIVO		384,728,96	281,996,01
PASIVO CORRIENTE		384,728,96	281,996,01
OTROS PASIVO CORRIENTES		0	2,00
Eduardo Cordero Vintimilla		0	2,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		12,899,30	281,61
Otras cuentas por pagar		12,899,30	281,61
Con la Administración Tributaria		12,618,74	0,00
Con el IESS		86,40	87,14
Por beneficios de ley a los empleados		194,16	194,47
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		371,829,66	281,712,40
RELACIONADAS		371,829,66	281,712,40
Socios por pagar		371,829,66	281,712,40

AUDITORIA FINANCIERA 2018-ELELCOHOLD CIA. LTDA.

1204

1001

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros

PATRIMONIO			9,941,344.30	13,007,005.31
CAPITAL SOCIAL			400,00	400,00
Capital Suscrito o Asignado				
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION			8,866,259.29	8,241,668.10
RESERVA LEGAL			0.00	80,00
RESULTADOS ACUMULADOS			-6,194.24	1,074,605.01
Pérdidas Acumuladas			-6,194.24	-6,194.24
Ganancias Acumuladas			0.00	1,080,799.25
RESULTADOS DEL EJERCICIO			1,080,879.25	3,690,252.20
Utilidad			1,080,879.25	3,690,252.20
PASIVO MAS PATRIMONIO			10,326,073.26	13,289,001.32

ELELCOHOLD CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A)

2017	2018	NOTAS
1.096.093,08	3.708.731,01	16

INGRESOS	1.096.093,08	3.708.731,08
OTROS INGRESOS	1.096.093,08	3.708.731,08
Dividendos	1.096.093,08	3.708.731,08

COSTOS Y GASTOS	15.213,83	18.478,81
------------------------	------------------	------------------

COSTO DE VENTAS	0	0
Costo de ventas	0	0

GASTOS	15.213,83	18.478,81
---------------	------------------	------------------

GASTOS ADMINISTRATIVOS	6.566,37	7.518,17
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	4.800,00	4.841,16
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	983,04	991,56
Beneficios sociales e indemnizaciones	783,33	789,45
Honorarios, comisiones y dietas	783,33	896,00

OTROS GASTOS	8.085,00	10.891,06
Gastos suministros y materiales	13,00	0,00
Impuestos, contribuciones y otros	8.072,00	8.467,38

GASTOS FINANCIEROS	562,46	2.493,26
Otros gastos financieros	39,43	69,58
Gastos financieros no deducibles	0,3	0,00
Intereses y multas	0,00	0,00
Pérdida en inversiones	522,73	2.423,68

TOTAL COSTOS Y GASTOS	15.213,83	18.478,81
------------------------------	------------------	------------------

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	1.080.879,25	3.690.252,20
---	---------------------	---------------------

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros

ELELCOHOLD CIA 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	CODIGOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIAS	DANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
		361	302	303	30401	30402	30501	30602	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC	99	400,00	9.241.668,10	0,00	80,00	0,00	1.080.799,25	-8.794,24	0,00	0,00	3.690.252,20	0,00	13.007.005,11
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400,00	8.866.239,26	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.794,24	0,00	0,00	1.000.879,25	0,00	9.941.344,30
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,00	8.866.239,26	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.794,24	0,00	0,00	1.000.879,25	0,00	9.941.344,30
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES	990102												0,00
CORRECCIONES DE ERRORES	990103												0,00
DETALLE AJUSTES POR NIIF:	9902	0,00	-824.591,19	0,00	80,00	0,00	1.080.799,25	0,00	0,00	0,00	2.409.372,95	0,00	3.065.661,01
Aumento (disminucion) de capital social	990201												0,00
Aportas para futura capitalizaciones	990202												0,00
Prima por emision (prima) de acciones	990203												0,00
Dividendos	990204		-604.591,19										-604.591,19
Transferencias de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205				60,00		1.020.799,25				-1.020.879,25		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 para y venta	990207												0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208												0,00
Otros Cambios (dollar)	990209												0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o perdida del ejercicio)	990210										3.690.252,20		3.690.252,20
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NIIF	99,00	400,00	8.241.668,10	0,00	80,00	0,00	1.080.799,25	-8.794,24	0,00	0,00	3.690.252,20	0,00	13.007.005,11

EL ELCOHOLD CIA. 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	5.015.415,03
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.708.731,01
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	1.306.684,02
Clases de pagos por actividades de operación	-1.826.684,20
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-18.478,81
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	-1.808.205,39
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3.188.730,83
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	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	

704

Dividendos pagados
Intereses recibidos
Otras entradas (salidas) de efectivo
-3.182.768,87
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN
-3.182.768,87

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO
5.961,96

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Saldo al inicio del año
855,76
Saldo al fin del año
6.817,72

124

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

POLÍTICAS CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sec.3.23 (a)

La Compañía Limitada ELELCOHOLD CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Cuenca - Ecuador 6 de enero del 2016, mediante escritura pública realizada en la Notaría Novena del Cantón Cuenca. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con en número de reportorio 49 de 6 de enero del 2016. Se constituyó con un Capital Social de la Compañía de cuatrocientos (400) dólares divididos en cuatrocientas participaciones de un dólar cada una, representadas por certificados de aportaciones iguales e indivisibles.

La actividad económica principal de la Compañía, es la compra de acciones de participaciones de otras compañías.

Sec.3.24 (a)

Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, tiene su domicilio legal en la ciudad de Cuenca, calle Diego Gonzalo del Barco y Circunvalación Sur.

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 adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de la Empresa y 25 de Marzo del 2019.

b) Base de Medición

Sec. 2.34

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

(a)

c) Moneda funcional y de presentación

Sec. 3.23

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), que es la moneda funcional del Ecuador.

(d)

d) Uso de estimaciones y juicios

Sec.10.1 y

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la

10.15

Fol

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

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones estarán basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios serán incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias

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 2018, 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.

(iii) Presentación de estados financieros

Sec. 35.3 Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicando la NIC 1 revisada Presentación de Estados Financieros (2007) y Sección 2 de NIIF para PYMES, que entraron en vigencia en el país a, el partir de enero de 2012, en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006

La compañía a base de esta normativa, 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.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma

f) Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los

posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Sec.4.4

g) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

h) Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

Sec.11.39

Cuentas por cobrar: El valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Sec. 11.41

a)

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximarán a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Sec. 11.41

d)

Otros pasivos financieros.- El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calculará sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras se aproximarán a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a

que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas por la Compañía en el 2018 fueron aplicadas consistentemente con el anterior periodo. 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

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Sec. 7.2

Se reconoce el activo financiero originado 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.

Sec. 11.13

b) Activos y pasivos financieros

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar en la fecha en que se originan.

Sec. 11.43
Sec. 11.48

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento y son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir (flujos de efectivo) en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

(c) 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 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 período 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.

(d) Propiedad, Planta y Equipo

(i) Reconocimiento y medición

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

Sec.17.22 La depreciación se establecerá 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.

(iii) Depreciación

Sec.17.19 La depreciación se calculará 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.

104

Sec. 17.21 (a,b,c,d) Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos serán los determinados en la Ley de Régimen Tributario

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

Sec.4.2 (i) **(e) Inversiones**

Sec.9.27 a) Las inversiones en asociadas se presentarán en estados financieros separados

Sec. 14.11 Un inversor clasificará las inversiones en asociadas como activos no corrientes.

(f) 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. No le corresponde cálculo del 15% de utilidades a los trabajadores y empleados, al encontrarse los ingresos exentos.

(g) Ingresos sobre las ganancias

Sec.23.1 y 23.3 La empresa medirá sus ingresos por la actividad ordinaria al 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.

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. 26.22 **(h) Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados integral, aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de estos.

Sec.22 **(i) 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 la operaciones rentables y conservados para las operaciones de la

empresa, menos las reducciones de las inversiones y las distribuciones a los propietarios.

Las acciones ordinarias y nominativas son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, serán reconocidas como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

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 5% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% 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, la empresa se encuentra exenta del pago del impuesto a la renta.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Sec. 7.2

BANCOS	2017	2018
Banco del Pichincha	855,76	6.817,72
TOTAL	855,76	6.817,72

Sec. 13.1 (a)

5. ACTIVOS FINANCIEROS

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2017	2018
CLIENTES RELACIONADOS		
COVALCO CIA. LTDA.	476.891,23	251.088,46
TOTAL	476.891,23	251.088,46

Sec. 4.11. (d)

6. SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

ANTICIPO A PROVEEDORES	2017	2018
Anticipo a proveedores nacionales	0,00	7.550,00
TOTAL	0,00	7.550,00

Sec. 4.2 (f)

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES - INVERSIONES

INVERSIONES PERMANENTES	2017	2018 (*)
COVALCO CIA. LTDA.	6.626.450,82	9.411.728,61
LAKATANIACOM CIA. LTDA.	75.578,90	323.155,22
GREENCUBECOM CIA. LTDA.	3.146.296,55	3.288.661,31
TOTAL	9.848.326,27	13.023.545,14

Sec. 4.11 (d)

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2017	2018 (*)
Eduardo Cordero Vintimilla	0,00	2,00
TOTAL	0,00	2,00

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Sec. 4.11(d)

	2017	2018
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Impuestos por Pagar	12.618,74	0,00
Con el IESS	86,40	87,14
Por beneficios de ley a los empleados	194,16	194,47
TOTAL	12.899,30	281,61

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Sec. 4.11(d)

	2017	2018
SOCIOS POR PAGAR	371.829,66	281.712,40
Eduardo Cordero Vintimilla	187.294,68	28.880,05
Juan Eduardo Cordero Flores	61.511,66	81.535,59
José Leonardo Cordero Flores	61.511,66	75.362,17
Emilio Esteban Cordero Flores	61.511,66	95.934,59
TOTAL	371.829,66	281.712,40

11. CAPITAL SOCIAL

Sec. 4.12

	2017	2018
Numero de participaciones autorizadas 400	400	400
pagadas		
Valor nominal de las participaciones ordinarias	1	1

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

Conciliación

Sec. 4.12(iv)

Socios	Participa- ciones	%	Capital USD \$
Cordero Eduardo	208	52,00%	208,00
Cordero José	64	16,00%	64,00
Cordero Juan	64	16,00%	64,00
Cordero Emilio	64	16,00%	64,00
TOTAL	400	100%	400,00

12. APORTES SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIONES

Sec. 4.11

	2017	2018
APORTES SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIONES		
Eduardo Cordero Vintimilla	4.637.741,59	4.312.954,17
José Leonardo Cordero Flores	1.409.505,90	1.309.571,31
Juan Eduardo Cordero Flores	1.409.505,90	1.309.571,31
Emilio Esteban Cordero Flores	1.409.505,90	1.309.571,31
TOTAL	8.866.259,29	8.241.668,10

Sec. 4.11 f

SOCIOS	C.I.	SALDO AL 31-12-2017	COVALCO				2018
			AJUSTE POR UTILIDADES	AJUSTE POR GLOSA SRI	DISTRIBUCION	RENTAS	
EDUARDO CORDEIRO VINTALLA	0101891240	4.637.741,59	0,00	0,00	324787,42	4.312.954,17	
JOSÉ EDUARDO CORDEIRO FLORES	0104557486	1.409.505,90	0,00	0,00	99934,59	1.309.571,31	
JUAN EDUARDO CORDEIRO FLORES	0103916979	1.409.505,90	0,00	0,00	99934,59	1.309.571,31	
EMILIO ESTEBAN CORDEIRO FLORES	0103916886	1.409.505,90	0,00	0,00	99934,59	1.309.571,31	
TOTAL		8.866.259,29	0,00	0,00	624.591,19	8.241.668,10	

Sec.2.12

13. RESERVAS

RESERVA	2017	2018
Reserva Legal	0,00	80,00
		80,00

Sec.2.12 b

14. RESULTADOS ACUMULADOS

RESULTADOS ACUMULADOS	2017	2018
Pérdidas Acumuladas	-6.194,24	-6.194,24
Garancias Acumuladas	0,00	1.080.799,25
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.080.879,25	3.690.252,20
Resultado del Ejercicio	1.080.879,25	3.690.252,20

Sec.2.43

15. OTROS INGRESOS

DIVIDENDOS	2017	2018
Dividendos Exentos COVALCO CIA. LTDA.	959.494,90	3.576.366,25
Dividendos Exentos GREENCUBECOM CIA. LTDA.	136.598,18	132.364,76
TOTAL	1.096.093,08	3.708.731,01

Sec. 7.4

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018

17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

COSTO DE VENTAS		
2017	2018	
0.00	0.00	
GASTOS		
15.213,83	16.055,13	Gastos Administrativos
6.566,37	7.518,17	Otros Gastos
8.085,00	8.467,38	Gastos Financieros
562,46	2.493,26	
15.213,83	18.478,81	TOTAL COSTOS Y GASTOS

16. COSTOS Y GASTOS

Sec. 28.4

GASTOS ADMINISTRATIVOS		
2017	2018	
4.800,00	4.841,16	Sueldos, salarios y demás remuneraciones
983,04	991,56	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)
783,33	789,45	Beneficios Sociales e indemnizaciones
0.00	896,00	Honorarios, comisiones y dietas
6.566,37	7.518,17	TOTAL

15. GASTOS DEL PERSONAL

Sec. 28.4

EMPRESA		ORIGEN		EJERCICIO		PARTICIPACION	
				2017			
KATANA	L. RENTA	2017		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2017		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2018			
KATANA	L. RENTA	2018		133.701,78	99.00%	132.364,76	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2018		3.579.946,20	99.90%	3.576.366,26	99.90%
				2016			
KATANA	L. RENTA	2016		120.15	99.00%	119,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2016		262.270,10	99.90%	262.007,83	99.90%
				2015			
KATANA	L. RENTA	2015		104.18	99.00%	103,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2015		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2014			
KATANA	L. RENTA	2014		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2014		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2013			
KATANA	L. RENTA	2013		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2013		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2012			
KATANA	L. RENTA	2012		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2012		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2011			
KATANA	L. RENTA	2011		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2011		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2010			
KATANA	L. RENTA	2010		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2010		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2009			
KATANA	L. RENTA	2009		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2009		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2008			
KATANA	L. RENTA	2008		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2008		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2007			
KATANA	L. RENTA	2007		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2007		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2006			
KATANA	L. RENTA	2006		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2006		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2005			
KATANA	L. RENTA	2005		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2005		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2004			
KATANA	L. RENTA	2004		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2004		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2003			
KATANA	L. RENTA	2003		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2003		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2002			
KATANA	L. RENTA	2002		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2002		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2001			
KATANA	L. RENTA	2001		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2001		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				2000			
KATANA	L. RENTA	2000		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	2000		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1999			
KATANA	L. RENTA	1999		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1999		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1998			
KATANA	L. RENTA	1998		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1998		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1997			
KATANA	L. RENTA	1997		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1997		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1996			
KATANA	L. RENTA	1996		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1996		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1995			
KATANA	L. RENTA	1995		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1995		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1994			
KATANA	L. RENTA	1994		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1994		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1993			
KATANA	L. RENTA	1993		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1993		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1992			
KATANA	L. RENTA	1992		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1992		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1991			
KATANA	L. RENTA	1991		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1991		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1990			
KATANA	L. RENTA	1990		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1990		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1989			
KATANA	L. RENTA	1989		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1989		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1988			
KATANA	L. RENTA	1988		137.977,96	99.00%	136.698,18	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1988		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1987			
KATANA	L. RENTA	1987		104.18	99.00%	103,15	99.00%
COVALCO	L. RENTA	1987		698.185,26	99.90%	697.487,07	99.90%
				1986			
KATANA	L. RENTA	1986		137.9			

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2018

18. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

19. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 25 de marzo de 2019 (fecha de aprobación de balances), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajustes o revelación.