

ELEICOHOLD CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Ellecohold Cia. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 6 de enero de 2016, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la compra de acciones o participaciones de otras compañías.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, calle Diego Gonzalo del Barco y Circunvalación Sur.

Las acciones de la compañía no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros individuales adjuntos fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

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.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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.

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.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

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

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.

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

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 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.

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.

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.

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 los 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.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan 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.

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 calcula 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 aproximan 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.

Efectivo y 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.

Propiedad y vehículos

Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedades y vehículos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de propiedad son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados.

Costos posteriores.- Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación.- La depreciación de los elementos de propiedad se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los edificios se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vida útil estimada.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Inversiones

Representan acciones sobre el capital de otras compañías que están registradas por el método del costo.

Capital social

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

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios constituyen los dividendos procedentes de las inversiones mantenidas.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados 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 ellos.

Costos financieros: Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

La participación en acciones, principal ingreso de la compañía por ser actividad de tenencia de acciones, está exenta del impuesto a la renta.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como fondos mantenidos en cuenta corriente en el Banco Pichincha C.A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Comparativo de las cuentas por cobrar año 2016 y 2017, están compuestas como sigue:

OBSERVACIONES	2016	2017
CUENTA POR COBRAR COVALCO CIA. LTDA.	1.685.651,23	476.891,23

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1

6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2017, está compuesto como sigue:

							TOTAL
							GreenCubecom Cia. Ltda.
	99,90%	1 699 900,00	-201,63	136 598,18	1 310.000,00	629.204,34	9.848.326,27
	99,90%	131 900,00	-217,95	-103,15	56.000,00		La Katania Cia. Ltda.
	99,90%	6 240 160,26	262 007,83	697 487,07	573 204,34		Covalco
	%	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	UTILIDAD /PERDIDA 2016	UTILIDAD /PERDIDA 2017	INCREMENTO OTROS	DECREMENTO OTROS	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

7. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía es de USD 400, conformado por acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

							TOTAL
							Cordero Flores Juan Eduardo
	0103916896	64	16,00%	64	16,00%	64	64
	0103916979	64	16,00%	64	16,00%	64	64
	0104557483	64	16,00%	64	16,00%	64	64
	0101891240	208	52,00%	208	52,00%	208	208
							Cordero Vintimilla Eduardo
	C.I.	Participaciones	%	Capital USDs			

Aportes a Futuras capitalizaciones

							TOTAL
							Cordero Flores Juan Eduardo
	0103916896	1 475 061,79	1 409 505,90				1 409 505,90
	0103916979	1 475 061,79	1 409 505,90				1 409 505,90
	0104557483	1 475 061,79	1 409 505,90				1 409 505,90
	0101891240	5 398 726,12	4 637 741,59				4 637 741,59
							Cordero Vintimilla Eduardo
	C.I.	2016	2017				

							TOTAL
							Cordero Flores Juan Eduardo
	0103916896	1 475 061,79	1 409 505,90				1 409 505,90
	0103916979	1 475 061,79	1 409 505,90				1 409 505,90
	0104557483	1 475 061,79	1 409 505,90				1 409 505,90
	0101891240	5 398 726,12	4 637 741,59				4 637 741,59
							Cordero Vintimilla Eduardo
	C.I.	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	AJUSTE POR DISTRIBUCION	AJUSTE POR GLOSAS SRI	COVALCO	2017	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1

8. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Ingreso por Dividendos

Los ingresos ordinarios corresponden al ajuste de las inversiones en asociadas al valor patrimonial proporcional VPP y los dividendos recibidos de aquellas inversiones no ajustadas al VPP.

EMPRESA	ORIGEN	EJERCICIO		PARTICIPACION
		UTILIDAD	PÉRDIDA	% VALOR
KATANIA	I. RENTA 2016	134201045	(220,15)	99,00% (217,95)
GREENCUBE	I. RENTA 2016	134273082	(203,67)	99,00% (201,63)
COVALCO CIA. LTDA.	I. RENTA 2016	133884203	262.270,10	99,90% 262.007,83

EMPRESA	ORIGEN	EJERCICIO		PARTICIPACION
		UTILIDAD	PÉRDIDA	% VALOR
KATANIA	I. RENTA 2017		(104,19)	99,00% (103,15)
GREENCUBE	I. RENTA 2017	137.977,96		99,00% 136.598,18
COVALCO CIA. LTDA.	I. RENTA 2017	698.185,26		99,90% 697.487,07

UTILIDAD EN INVERSIONES 1.096.093,08
PERDIDA EN INVERSIONES (522,73)

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2016 y 2017, fueron causados como sigue:

2016	2017
Sueldos y beneficios sociales	6.149
Otros gastos	45
Pérdida en dividendos	0
Total	6.194
	15.214

10. RECONOCIMIENTO DE PERDIDAS POR DIVIDENDOS

Pérdida por Dividendos

Las pérdidas en inversiones asociadas son reconocidas conforme sus estados financieros.

EMPRESA	ORIGEN	EJERCICIO		PARTICIPACION
		UTILIDAD	PÉRDIDA	%
KATANIA	I. RENTA 2016	134201045	(220,15)	99,00%
GREENCUBE	I. RENTA 2016	134273082	(203,67)	99,00%
COVALCO CIA. LTDA.	I. RENTA 2016	133884203	262.270,10	99,90%
KATANIA	I. RENTA 2017		(104,19)	99,00%
GREENCUBE	I. RENTA 2017	137.977,96		99,00%
COVALCO CIA. LTDA.	I. RENTA 2017	698.185,26		99,90%
UTILIDAD EN INVERSIONES				1.096.093,08
PERDIDA EN INVERSIONES				(522,73)

11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

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 2017.

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 2017.

11. 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.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

12. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de marzo de 2018 (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 2017 o que requieran ajustes o revelación.