

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ELELCOHOLD CIA. LTDA.

Sec. 7.2

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

Sec.13.1 (a)

5.ACTIVOS FINANCIEROS

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

Sec.4.11. (d)

6.SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

Sec.4.2 (j)

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES – INVERSIONES

	2017	2018 (*)
INVERSIONES PERMANENTES		
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

	%	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	UTILIDAD / PERDIDA 2017	UTILIDAD / PERDIDA 2018	INCREMENTO OTROS	DECREMENTO OTTROS	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
COVALCO CIA LTDA	99,90	6.626.450,82	697.487,07	9.411.728,61	3.576.366,25	791.088,46	9.411.728,61
LA KATANIA CIA LTDA	99,00	75.578,90	-103,15	323.155,22	250.000,00	2.423,68	323.155,22
GREENCUBE CIA LTDA	99,00	3.146.296,55	136.598,18	3.288.661,31	362.364,76	220.000,00	3.288.661,31
TOTAL		9.848.326,27	833.982,10	13.023.545,14	4.188.731,01	1.013.512,14	13.023.545,14

Sec.4.11 (d)

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

Sec. 4.11(d)

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	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

Sec. 4.11(d)

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	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

Sec. 4.12

11. CAPITAL SOCIAL

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

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

Sec.4.12(iv)

Conciliación

Socios	Participaciones	%	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

Sec.4.11

12. APORTES SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIONES

Sec.4.11 f

	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

SOCIOS	C.I.	SALDO AL 31-12-2017	AJUSTE POR DISTRIBUCION	AJUSTE POR GLOSA SRI	DISTRIBUCION UTILIDADES RETENIDAS	2018
			COVALCO			
EDUARDO CORDERO VINTIMILLA	0101891240	4.637.741,59	0,00	0,00	324787,42	4.312.954,17
JOSÉ LEONARDO CORDERO FLORES	0104557486	1.409.505,90	0,00	0,00	99934,59	1.309.571,31
JUAN EDUARDO CORDERO FLORES	0103916979	1.409.505,90	0,00	0,00	99934,59	1.309.571,31
EMILIO ESTEBAN CORDERO FLORES	0103916896	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.2.43

13. RESULTADOS

	2017	2018
RESULTADOS ACUMULADOS	-6.194,24	1.074.605,01
Ganancias Acumuladas		1.080.799,25
Pérdidas Acumuladas	-6.194,24	-6.194,24
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.080.879,25	3.690.252,20
Resultado del Ejercicio	1.080.879,25	3.690.252,20

Sec. 7.4

14. OTROS INGRESOS

	2017	2018
DIVIDENDOS		
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

			2016			
EMPRESA	ORIGEN		EJERCICIO		PARTICIPACION	
			UTILIDAD	PÉRDIDA	%	VALOR
KATANIA	I. RENTA	2016		-220,15	99,00%	-217,95
GREENCUBE	I. RENTA	2016		-203,67	99,00%	-201,63
COVALCO	I. RENTA	2016	262.270,10		99,90%	262.007,83
			2017			
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	I. RENTA	2017	698.185,26		99,90%	697.487,07
			2018			
EMPRESA	ORIGEN		EJERCICIO		PARTICIPACION	
			UTILIDAD	PÉRDIDA	%	VALOR
KATANIA	I. RENTA	2018		-2.448,16	99,00%	-2.423,68
GREENCUBE	I. RENTA	2018	133.701,78		99,00%	132.364,76
COVALCO	I. RENTA	2018	3.579.946,20		99,90%	3.576.366,25
						4.804.824,10
						-2.946,41
						4.801.877,69

Sec. 28.4

15. GASTOS DEL PERSONAL

	2017	2018
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
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
TOTAL	6.566,37	7.518,17

Sec. 28.4

16. COSTOS Y GASTOS

	2017	2018
COSTO DE VENTAS	0,00	0,00
GASTOS	15.213,83	16.055,13
Gastos Administrativos	6.566,37	6.622,17
Otros Gastos	8.085,00	9.363,38
Pérdida Greencube	201,63	0,00
Pérdida Katania	321,10	2.423,68
Gastos Financieros	39,73	69,58
TOTAL COSTOS Y GASTOS	15.213,83	18.478,81

17. 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 2018

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.