

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ELELCOHOLD CIA. LTDA.

ELELCOHOLD CIA. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| | 2018 | NOTAS | 2019 |
|---|----------------------|----------|----------------------|
| ACTIVOS | 13.289.001,32 | | 13.453.729,16 |
| ACTIVO CORRIENTE | 265.456,18 | | 9.032,16 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO | 6.817,72 | 4 | 1.481,94 |
| Banco Pichincha | 6.817,72 | | 1.481,94 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 251.088,46 | 5 | 0,00 |
| COVALCO Cía. Ltda. | 251.088,46 | | 0,00 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 0,00 | | 0,22 |
| Banco Pichincha | 0,00 | | 0,22 |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 7.550,00 | 6 | 7.550,00 |
| Anticipo a Proveedores Nacionales | 7.550,00 | | 7.550,00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 13.023.545,14 | | 13.444.697,00 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 13.023.545,14 | 7 | 13.444.697,00 |
| COVALCO Cía. Ltda. | 9.411.728,61 | | 9.364.580,28 |
| LAKATANIACOM Cía. Ltda. | 323.155,22 | | 465.381,01 |
| GREENCUBECOM Cía. Ltda. | 3.288.661,31 | | 3.609.817,71 |
| ATLÁNTIDA Cía. Ltda. | 0,00 | | 4.918,00 |
| PASIVOS | 281.996,01 | | 99.962,86 |
| PASIVO CORRIENTE | 281.996,01 | | 99.962,86 |
| OTROS PASIVO CORRIENTES | 2,00 | 8 | 0,00 |
| Eduardo Cordero Vintimilla | 2,00 | | 0,00 |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 281,61 | 9 | 287,42 |
| Con el IESS | 87,14 | | 88,95 |
| Por beneficios de ley a los empleados | 194,47 | | 198,47 |

| | | | |
|---|----------------------|-----------|----------------------|
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS | 281.712,40 | 10 | 99.675,44 |
| Socios por pagar | 281.712,40 | | 94.757,44 |
| Otras cuentas por pagar | 0,00 | | 4.918,00 |
| PATRIMONIO | 13.007.005,31 | | 13.353.766,30 |
| CAPITAL SOCIAL | 400,00 | 11 | 400,00 |
| Capital Suscrito o Asignado | 400,00 | | 400,00 |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 8.241.668,10 | 12 | 8.078.674,56 |
| Aportes Socios | 8.241.668,10 | | 8.078.674,56 |
| RESERVAS | 80,00 | | 80,00 |
| Reserva Legal | 80,00 | | 80,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 1.074.605,01 | 13 | 4.764.857,21 |
| (-) Pérdidas Acumuladas | -6.194,24 | | -6.194,24 |
| (+) Ganancias Acumuladas | 1.080.799,25 | | 4.771.051,45 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 3.690.252,20 | 13 | 509.754,53 |
| Utilidad del Ejercicio | 3.690.252,20 | | 509.754,53 |
| PASIVO MAS PATRIMONIO | 13.289.001,32 | | 13.453.729,16 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros

ELELCOHOLD CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | 2018 | NOTAS | 2019 |
|--|---------------------|-----------|-------------------|
| INGRESOS | 3.510.340,03 | | 529.233,86 |
| OTROS INGRESOS | 3.510.340,03 | 14 | 529.233,86 |
| Dividendos | 3.510.340,03 | | 529.233,86 |
| COSTOS Y GASTOS | 16.055,13 | 15 | 19.479,33 |
| COSTO DE VENTAS | 0,00 | | 0,00 |
| GASTOS | 16.055,13 | 15 | 19.479,33 |
| 4 | 6.622,17 | | 7.658,77 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 4.841,16 | | 4.941,48 |
| Aportes a la seguridad social | 991,56 | | 1.012,20 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 789,45 | | 1.705,09 |
| OTROS GASTOS | 9.363,38 | | 11.778,05 |
| Notarios y registradores de la propiedad | 896,00 | | 813,86 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 8.467,38 | | 10.896,98 |
| Otros gastos | 0,00 | | 67,21 |
| GASTOS FINANCIEROS | 69,58 | | 42,51 |
| Otros gastos financieros | 69,58 | | 41,94 |
| Gastos financieros no deducibles | 0,00 | | 0,57 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 16.055,13 | | 19.479,33 |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO | 3.494.284,90 | | 509.754,53 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros

ELELCOHOLD CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de E.U.A)

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$ | CODIGOS | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---------|----------------|--|---------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|------------------|
| | | | | RESERVA LEGAL | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | |
| | | | | 30401 | 30601 | 30602 | 30701 | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC | 99 | 400,00 | 8.078.874,58 | 80,00 | 4.771.051,45 | -6.194,24 | 509.754,53 | 13.353.766,30 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 9901 | 400,00 | 8.241.668,10 | 80,00 | 1080.799,25 | -6.194,24 | 3.690.252,20 | 13.007.005,31 |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 990101 | 400,00 | 8.241.668,10 | 80,00 | 1080.799,25 | -6.194,24 | 3.690.252,20 | 13.007.005,31 |
| CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES | 990102 | | | | | | | 0,00 |
| CORRECCIONES DE ERRORES: | 990103 | | | | | | | 0,00 |
| DETALLE AJUSTES POR NIIF: | 9902 | 0,00 | -162.993,54 | 0,00 | 3.690.252,20 | 0,00 | -3.160.497,67 | 346.760,99 |
| Aumento (disminución) de capital social | 990201 | | | | | | | 0,00 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 990202 | | -162.993,54 | | | | | -162.993,54 |
| Prima por emisión primaria de acciones | 990203 | | | | | | | 0,00 |
| Dividendos | 990204 | | | | | | | 0,00 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | 990205 | | | | 3.690.252,20 | | -3.690.252,20 | 0,00 |
| Otros cambios (detallar) | 990209 | | | | | | | 0,00 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | 990210 | | | | | | 509.754,53 | 509.754,53 |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF | 99,00 | 400,00 | 8.078.874,58 | 80,00 | 4.771.051,45 | -6.194,24 | 509.754,53 | 13.353.766,30 |

ELELCOHOLD CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | |
|--|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | |
| Clases de cobros por actividades de operación | 785.246,13 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 529.233,86 |
| Otros cobros por actividades de operación | 256.012,27 |
| Clases de pagos por actividades de operación | -206.436,51 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -11.820,56 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -7.658,77 |
| Otros pagos por actividades de operación | -186.957,18 |
| Dividendos pagados | -162.993,54 |
| Impuestos a las ganancias pagadas | |
| TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 415.816,08 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -421.151,86 |
| TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -421.151,86 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | |
| Pagos de préstamos | |
| 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 | -5.335,78 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | |
| Saldo al inicio del año | 6.817,72 |
| Saldo al fin del año | 1.481,94 |

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

POLITICAS CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sec.3.23 (a) La Compañía Limitada ELELCOHOLD CÍA. 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 repertorio 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 el 16 de marzo del 2020.

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.

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

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 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.

(ii) 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 aspectos.

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

Sec.3.9 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

Sec.11.39 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. 11.41 **a) 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 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 lujos 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

Sec. 10.2 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

Sec. 7.2 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.11.13 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. 11.43 **b) Activos y pasivos financieros**

Sec. 11.48

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 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.

Pasivos financieros no derivados: Se 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. Se dará 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 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.

(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.

(ii) 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.

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 (j) **(e) Inversiones**

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

Sec. 14.11 Se 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 variación 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 capital, 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.

Las acciones ordinarias y nominativas son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de las mismas, de haberlos y, 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 liquidadas 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.

(j) 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

Sec. 7.2

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

| | 2018 | 2019 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| BANCOS | | |
| Banco Pichincha | 6.817,72 | 1.481,94 |
| TOTAL | 6.817,72 | 1.481,94 |

Sec.13.1 (a)

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

| | 2018 | 2019 |
|--|-------------------|-------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados | 251.088,46 | 0,00 |
| COVALCO Cía. Ltda. | 251.088,46 | 0,00 |
| Otras cuentas por cobrar | 0,00 | 0,22 |
| Banco Pichincha | 0,00 | 0,22 |
| TOTAL | 251.088,46 | 0,22 |

Sec.4.11. (d)

6.SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

| | 2018 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Anticipo a proveedores nacionales | | |
| Proveedores | 7.550,00 | 7.550,00 |
| TOTAL | 7.550,00 | 7.550,00 |

Sec.4.2 (j)

7. INVERSIONES PERMANENTES

| | 2018 | 2019 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Inversiones Permanentes | | |
| COVALCO CÍA. LTDA. | 9.411.728,61 | 9.364.580,28 |
| LAKATANIACOM CÍA. LTDA. | 323.155,22 | 465.381,01 |
| GREENCUBECOM CÍA. LTDA. | 3.288.661,31 | 3.609.817,71 |
| ATLANTIDA CÍA. LTDA. | 0,00 | 4.918,00 |
| TOTAL | 13.023.545,14 | 13.444.697,00 |

Sec. 4.11(d)

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| | 2018 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Otras obligaciones corrientes locales | | |
| Con el IESS | 87,14 | 88,95 |
| Por beneficios de Ley a los empleados | 194,47 | 198,47 |
| TOTAL | 281,61 | 287,42 |

Sec. 4.11(d)

9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

| | 2018 | 2019 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| SOCIOS POR PAGAR | 281.712,40 | 94.757,44 |
| Eduardo Cordero Vintimilla | 28.880,05 | 9.948,11 |
| Juan Eduardo Cordero Flores | 81.535,59 | 0,00 |
| José Leonardo Cordero Flores | 75.362,17 | 55.316,66 |
| Emilio Esteban Cordero Flores | 95.934,59 | 29.492,67 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 0,00 | 4.918,00 |
| Diego León Chrérrez | 0,00 | 2.459,00 |
| Juana Toral Maldonado | 0,00 | 2.459,00 |
| TOTAL | 281.712,40 | 99.675,44 |

Sec. 4.12

10. CAPITAL SOCIAL

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

| | 2018 | 2019 |
|---|------|------|
| Número de participaciones autorizadas 400 pagadas | 400 | 400 |
| Valor nominal de las participaciones ordinarias | 1,00 | 1,00 |

Sec.4.12(iv)

Conciliación

| Socios | Participaciones | % | Capital USD \$ |
|-------------------------------|-----------------|-------------|----------------|
| SOCIOS | | | |
| Cordero Vintimilla Eduardo | 208 | 52,00% | 208,00 |
| Cordero Flores José Leonardo | 64 | 16,00% | 64,00 |
| Cordero Flores Juan Eduardo | 64 | 16,00% | 64,00 |
| Cordero Flores Emilio Esteban | 64 | 16,00% | 64,00 |
| TOTAL | 400 | 100% | 400,00 |

Sec.4.11

11. APORTES SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIONES

Sec.4.11 f

| | 2018 | 2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIONES | | |
| Cordero Vintimilla Eduardo | 4.312.954,17 | 4.228.197,54 |
| Cordero Flores José Leonardo | 1.309.571,31 | 1.283.492,34 |
| Cordero Flores Juan Eduardo | 1.309.571,31 | 1.283.492,34 |
| Cordero Flores Emilio Esteban | 1.309.571,31 | 1.283.492,34 |
| TOTAL | 8.241.668,10 | 8.078.674,56 |

Sec.2.12

12. RESERVAS

Sec.2.12 b

| | 2018 | 2019 |
|--|-------------|--------------|
| RESERVA | | |
| Reserva Legal, acumulado a partir del 2008 | 0,00 | 80,00 |
| TOTAL | 0,00 | 80,00 |

Sec.2.43

13. RESULTADOS ACUMULADOS

| | 2018 | 2019 |
|--|------|------|
| | | |

| | | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Resultados Acumulados | 1.074.605,01 | 4.764.857,21 |
| Pérdidas Acumuladas | -6.194,24 | -6.194,24 |
| Ganancias Acumuladas | 1.080.799,25 | 4.771.051,45 |
| Resultado Del Ejercicio | 3.690.252,20 | 509.754,53 |
| Resultado del Ejercicio | 3.690.252,20 | 509.754,53 |

Sec. 7.4

14. OTROS INGRESOS

| | 2018 | 2019 |
|-------------------------|---------------------|-------------------|
| DIVIDENDOS | | |
| COVALCO CÍA. LTDA. | 3.576.366,25 | 442.351,67 |
| GREENCUBECOM CÍA. LTDA. | 132.364,76 | 78.656,40 |
| LAKATANIA CÍA. LTDA. | 0,00 | 8.225,79 |
| TOTAL | 3.708.731,01 | 529.233,86 |

Sec. 28.4

15. COSTOS Y GASTOS

| | 2018 | 2019 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| COSTO DE VENTAS | 0,00 | 0,00 |
| GASTOS | 18.478,81 | 19.479,33 |
| Gastos Administrativos | 6.622,17 | 7.658,77 |
| Otros Gastos | 9.363,38 | 11.778,05 |
| Gastos Financieros | 2.493,26 | 42,51 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 18.478,81 | 19.479,33 |

Sec. 28.4

16. GASTOS DEL PERSONAL

| | 2017 | 2018 |
|---|-----------------|-----------------|
| GASTOS PERSONAL | | |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 4.841,16 | 4.941,48 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 991,56 | 1.012,20 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 789,45 | 1.705,09 |
| TOTAL | 6.622,17 | 7.658,77 |

