CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.

Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of
EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 23 de abril del 2013

A los Señores Accionistas de:

CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Canala Comercial Eléctrica S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Canala Comercial Eléctrica S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Av. República 500 y Pradera
Edificio Pucará Of. 504 Quito - Ecuador
Casilla 17-12-474 / Telefax (593-2) 2905-396 / 2228-527
e-mail: luis.paredes@accessram.net
www.paredes.com.ec

EuraAudit International
135, Boulevard Haussmann
75008 Paris, France
Tel. (33) 01.5393.9460
www.EuraAudit.com

Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of
EuraAuditInternational

Quito, 23 de abril del 2013
A los Señores Accionistas de:
CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Canala Comercial Eléctrica S.A., al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos según se explica con más detalle en la Nota 2a a los estados financieros adjuntos en la que la Administración de la Compañía explica que en el año 2012 la Compañía, adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) cuyos efectos se detallan en la Nota 3.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	DICIEMBRE 31 2012	DICIEMBRE 31 2011	ENERO 1 2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	283,071	1,100,172	877,130
Activos financieros	7	3,027,785	1,964,410	2,353,207
Servicios y otros pagos anticipados		16,132	3,454	1,876
Activo por impuestos corrientes		171,862	219,583	10,625
Inventarios	8	2,657,358	2,408,139	2,723,768
Total del activo corriente		6,156,208	5,695,758	5,966,606
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	14	-	95,312	70,519
ACTIVO INTANGIBLE		10,500	-	
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10	151,793	-	60,000
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	532,293	588,726	334,261
Total del activo		6,850,794	6,379,796	6,431,386
Pasivo y patrimonio				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores	11	1,847,943	1,868,309	2,469,527
Obligaciones con instituciones financieras	12	2,303,491	1,955,764	500,990
Otras obligaciones corrientes	13	339,530	302,580	125,196
Cuentas por pagar relacionadas		88,775	-	-
Anticipo de clientes		3,271	145,462	31,439
Otros pasivos corrientes		11,032	-	-
Total del pasivo corriente		4,594,042	4,272,115	3,127,152
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	14	-	90,759	74,495
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FIN.	12	500,000	500,000	1,987,362
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		52,897	52,897	52,897
BENEFICIOS DEFINIDOS	15	81,057	63,520	51,032
PATRIMONIO (según estado adjunto)	17	1,622,798	1,400,505	1,138,448
Total del pasivo y patrimonio		6,850,794	6,379,796	6,431,386

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

Martín Canala-Echeverría
Gerente General

C.P.A. Verónica Espín
Contadora General

CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2012	2011
Ventas netas		10,388,715	10,068,441
Costo de ventas		(8,586,265)	(8,126,908)
Utilidad Bruta		1,802,450	1,941,533
Gastos operativos			
Gastos de administración y ventas	16	(1,091,226)	(1,178,464)
Utilidad (pérdida) Operacional		711,224	763,069
Otros ingresos (egresos)			
Resultado financiero, neto		(298,527)	(357,302)
Otros ingresos (egresos), netos		78,855	15,197
Utilidad antes de impuesto a la renta		491,552	420,964
Participación a trabajadores		(73,733)	(67,603)
Impuesto a la renta	14	(101,303)	(91,304)
Utilidad neta del año		316,516	262,057
Otro resultado integral:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	16	(41,897)	-
Provisión cuentas incobrables	16	(19,360)	-
Impuestos diferidos		(4,553)	-
Resultado integral del año		250,706	262,057

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

Martín Canala-Echeverría
Gerente General

C.P.A. Verónica Espín
Contadora General

CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de PPE	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2011	500,000	87,399	86,172	(74,243)	539,120	1,138,448
Apropiación de reserva legal	-	29,178	-	-	(29,178)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	262,057	262,057
Saldo al 31 de diciembre de 2011	500,000	116,577	86,172	(74,243)	771,999	1,400,505
Apropiación de reserva legal	-	31,651	-	-	(31,651)	-
Ajuste NIIF	-	-	-	(58,943)	29,720	(29,223)
Dividendos por pagar	-	-	-	-	(65,000)	(65,000)
Resultado integral del año	-	-	-	-	316,516	316,516
Saldo al 31 de diciembre de 2012	500,000	148,228	86,172	(133,186)	1,021,584	1,622,798

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

Martín Canala Echeverría
Gerente General

C.P.A. Verónica Espín
Contadora General

CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2012	2011
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	9,163,789	10,230,321
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,678,076)	(9,404,946)
Impuesto a la renta de la Compañía	(101,303)	(65,336)
Otros Ingresos (egresos),neto	(372,260)	(151,590)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(987,850)	608,449
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Disminución de activo intangible	(14,469)	-
Disminución de activos financieros disponibles para la venta	(151,793)	-
Disminución de propiedad, planta y equipo, neto	(34,491)	(190,944)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(200,753)	(190,944)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento de préstamos	371,502	(194,463)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	371,502	(194,463)
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(817,101)	223,042
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	1,100,172	877,130
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	283,071	1,100,172

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

CANALA COMERCIAL ELÉCTRICA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provistos por actividades de operación	2012	2011
Resultado antes de impuesto a la renta	491,552	420,964
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	63,897	50,501
Provisiones	36,204	
Participación trabajadores	(73,733)	2,267
Impuesto a la renta	(101,303)	91,304
Otros ajustes	3,969	2,967
	420,586	568,003
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	(1,189,884)	239,839
Inventarios	(249,219)	315,629
Documentos y cuentas por pagar	29,974	(515,022)
Provisiones y acumulaciones	693	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(987,850)	608,449

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

Martín Canala-Echeverría
Gerente General

C.P.A. Verónica Espín
Contadora General