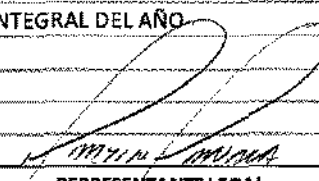




CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

COMPARATIVOS AÑOS 2014 - 2015

Estado de Resultados

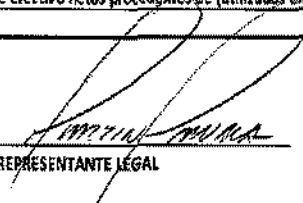
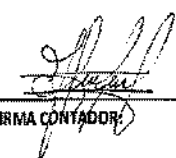
	2015	2014
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	6.622.267	9.144.891
Costo de Venta	(5.500.205)	(7.825.691)
Utilidad bruta	1.122.061	1.319.200
GASTOS		
De administración y ventas	(1.082.752)	(1.258.546)
Financieros		
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	39.310	60.654
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	55.454	125.774
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	94.764	186.429
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(85.749)	(78.499)
Diferido	(1.030)	3.160
Total	(86.780)	(75.339)
UTILIDAD DEL AÑO	7.984	111.089
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	12.392	8.302
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	12.392	8.302
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	20.376	119.391
		
REPRESENTANTE LEGAL		CONTADOR

CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

COMPARATIVOS AÑOS 2014 - 2015

Flujo de Efectivo

	2015	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.211.319,09	273.169,30
Clases de cobros por actividades de operación	7.415.548,69	9.282.372,27
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.384.032,64	9.271.106,26
Otros cobros por actividades de operación	31.516,05	11.266,01
Clases de pagos por actividades de operación	(7.156.340,23)	(8.774.840,78)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.687.409,17)	(7.474.768,84)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(355.869,34)	(540.113,21)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(16.440,97)	(11.427,43)
Otros pagos por actividades de operación	(96.620,75)	(748.531,30)
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(155.655,60)	(166.088,52)
Intereses recibidos	28.712,62	125.774,45
Impuestos a las ganancias pagados	(118.638,36)	(223.921,07)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.197.691,97	29.872,95
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	515,39	47.039,20
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.219,00)	42.470,13
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	1.734,39	4.569,07
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(790.611,64)	(158.544,95)
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	(694.701,64)	(166.846,95)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(95.910,00)	8.302,00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	289.377,45	127.713,90
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	710.600,29	289.377,45

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	111,485.84	219,328.14
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(67,772.14)	(63,006.15)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35,730.44	45,232.56
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(85,749.14)	(78,499.40)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(16,723.03)	(32,899.27)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1,030.43)	3,159.91
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1,187,604.39	116,847.31
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	770,896.79	140,577.36
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4,774.38	11,266.01
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	654,382.64	(319,124.22)
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1,370,832.74)	1,124,210.64
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(66,118.47)	(722,256.91)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(8,054.40)	(32,016.16)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	1,182,556.19	(85,809.41)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,211,319.09	273,169.30
 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  FIRMA CONTADOR		

CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	ORIGEN ANUAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-)PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS INIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-)PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	302	303	30401	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	500.000,00	-	-	185.764,76	12.392,00	921.778,18	-	83.976,55	7.984,26	-	1.711.895,75
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	500.000,00	-	-	174.665,82	8.302,00	921.797,89	-	83.976,55	111.089,43	-	1.799.821,49
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	500.000,00	-	-	174.665,82	8.302,00	921.797,89	-	83.976,55	111.089,43	-	1.799.821,49
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:											-
CORRECCIÓN DE ERRORES:											-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:											
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	11.108,94	4.090,00	(19,51)	-	-	(103.105,17)	-	(97.925,74)
Aportes para futuras capitalizaciones											-
Prima por emisión prima de acciones											-
Dividendos											-
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales						(100.000,00)					(100.000,00)
Realización de la Reserva por Valoración de Activos				11.108,94	4.090,00	99.990,49			(111.089,43)		4.090,00
Fuendores Disponibles para la venta											-
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo											-
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles											-
Otros cambios (deletar)											-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									7.984,26		7.984,26

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

FIRMA CONTADOR

CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota 1 (Efectivo y Equivalente de Efectivo)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja General - Efectivo	15.787	10.457
Banco Pichincha	14.642	13.845
Banc Bolivariano	17.512	134.259
Banco Santander	662.659	130.816
Inresiones Corrientes	284.309	1.403.727
Total	994.909	1.693.105

Nota 2 (Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes No relacionados	692.410	1.070.145
Compañías Relacionadas, nota 10	84.790	334.306
Provisión cuentas dudosas	(93.444)	(81.737)
	683.756	1.322.715
Otras cuentas por cobrar:		
Documentos por Cobrar	234.825	367.793
Funcionarios y empleados	7.999	12.773
Anticipo proveedores nacionales	1.775	1.771
Seguros Anticipados	5.482	8.488
Otras		
Total	933.837	1.713.540
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar Largo Plazo	-	-
Garantías en arriendo	-	-
	-	-

Nota 2 (Continuación)

Clientes No Relacionados		
Por vencer :	463.440	961.545
Vencido en días:		
Hasta 30	118.092	84.339
De 31 a 60	32.894	9.658
De 61 a 120	56.577	6
De 121 a 365	6.516	-
Más de 365	14.891	14.597
	<u>692.410</u>	<u>1.070.145</u>
Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	(81.737)	(97.537)
Provisión del año	(11.707)	-
Castigos	-	15.800
Importes recuperados durante el año	-	-
Total	(93.444)	(81.737)

Nota 3 (Inventarios)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Productos Terminados	2.185.977	2.105.429
Importaciones en Transito	47.556	808.887
(-) Provisión por deterioro de inventarios	(14.833)	(41.234)
Total	2.218.701	2.873.082

Nota 4 (Activos y Pasivos por impuestos corrientes)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Activos por impuesto corriente:		
Retención en la fuente	15.733	34.105
Impuesto al valor agregado	10.534	75.232
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas	-	-
Total	26.267	109.337
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	63.082	122.806
Impuesto a la salida de divisas		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	389	9.959
Total	63.471	132.765

Nota 5 (Propiedades, planta y equipo)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Edificios	260.000	260.000
Equipos de computación	37.644	36.425
Vehículos	220.516	220.516
Maquinaria y equipo	56.191	56.191
	574.351	573.132
Menos:		
Depreciación acumulada	(188.357)	(152.626)
	385.994	420.506
Terrenos		
Construcciones y equipos en curso	-	-
Total	385.994	420.506
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	420.506	508.208
Adiciones (Bajas) netas	1.219	(42.470)
Depreciación del año	(35.731)	(45.232)
	385.994	420.506

Nota 6 (Obligaciones Financieras)

Obligaciones Financieras Corto Plazo

	2015	2014
Banco Bolivariano	593.234	398.356
	593.234	398.356

Obligaciones Financieras Largo Plazo

	2015	2014
Banco Bolivariano	658.791	1.089.519
Schartered Bank London	-	500.000
	658.791	1.589.519

Nota 7 (Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	666.643	2.034.967
Proveedores locales	314.607	516.678
Subtotal	981.250	2.551.646
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Relacionadas, nota 14		
Con el IESS	6.245	9.947
Anticipo de clientes	13.499	18.296
Obligaciones con Trabajadores	5.852	5.683
Otras	16.154	11.461
Subtotal	41.750	45.387
Total	1.023.000	2.597.033
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar Socios Nota 10	428.260	192.233
	428.260	192.233

Nota 8 (Obligaciones acumuladas)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Participación a trabajadores	16.723	32.899
Beneficios sociales	4.767	7.945
Total	21.490	40.844
Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:		
Saldo al comienzo del año	32.889	61.335
Provisión del año	16.723	32.889
Pagos	(32.889)	(61.335)
Total	16.723	32.889

Nota 9 (Obligación por beneficios definidos)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Jubilación Patronal	48.078	52.069
Bonificación por Desahucio	15.437	12.619
Total	63.515	64.688

Nota 10 (Otros pasivos)

Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por pagar Socios	428.260	192.233
	428.260	192.233

Nota 11 (Relacionadas)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales		
Ingeniería Eléctrica Canala	84.790	334.306
Total	84.790	334.306
Otras cuentas por pagar		
Préstamos Socios	428.260	192.233
Total	428.260	16.126



Sr. Martin Canala-Echevarría
Representante Legal

Srta. Jhuly Pabón
Contadora General