

**CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2018**

Balance de Situación Comparativo CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2018	2017	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2018	2017
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	140,901	702,347	Obligaciones bancarias y financieras	8	-	699,304
Cuentas por cobrar comerciales y otras	2	440,001	1,244,057	Cuentas por pagar	9	974,929	2,730,550
Activos Financieros Corrientes	3	500,000	1,040,000	Obligaciones acumuladas	10	3,184	46,819
Inventarios	4	1,126,676	3,192,863	Otros pasivos financieros	6	-	-
Otros Activos	5	7,886	8,063	Pasivos por impuestos corrientes		74,622	105,283
Activos por impuestos corrientes	6	35,333	52,038				
Total activos corrientes		2,250,797	6,239,368	Total pasivos corrientes		1,052,735	3,581,956
ACTIVO NO CORRIENTE							
Propiedades, planta y equipo	7	298,763	322,190	Obligaciones bancarias y financieras	8	-	400,000
Activos por impuestos diferidos		22,621	21,608	Obligación por beneficios definidos	11	132,399	246,593
Activos Financieros No Corrientes	3	231,121	-	Pasivos por impuestos diferidos			
				Otros pasivos	9	243,316	919,953
Total activos no corrientes		552,506	343,798	Total pasivos no corrientes		375,715	1,566,546
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		1,374,853	1,434,663
TOTAL ACTIVOS		2,803,303	6,583,166	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2,803,303	6,583,166


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR

Estado de Resultados Integral Comparativo CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	4,365,356	6,957,114
Costo de Venta	<u>(3,774,233)</u>	<u>(5,647,988)</u>
Utilidad bruta	591,123	1,309,125
GASTOS		
De administración y ventas	(762,447)	(1,059,055)
Financieros	<u>(90,660)</u>	<u>(140,229)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	(261,984)	109,841
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>200,804</u>	<u>115,627</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(61,181)	225,468
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(65,667)	(80,548)
Diferido	<u>1,013</u>	<u>16,673</u>
Total	<u>(64,654)</u>	<u>(63,876)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO	(125,834)	161,593
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>40,321</u>	<u>(25,703)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>40,321</u>	<u>(25,703)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(85,513)</u>	<u>135,890</u>


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR

Estado de Flujos de Efectivo CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

	Diciembre 31,	
	2018	2017
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	446,367	210,452
Clases de cobros por actividades de operación	5,167,010	7,204,964
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,024,809	7,203,132
Otros cobros por actividades de operación	142,201	1,832
Clases de pagos por actividades de operación	(5,053,592)	(6,514,049)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,658,051)	(6,117,063)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(375,585)	(343,194)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(14,598)	(17,235)
Otros pagos por actividades de operación	(5,358)	(36,557)
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(60,240)	(121,872)
Intereses recibidos	62,252	89,270
Impuestos a las ganancias pagados	(92,042)	(88,075)
Otras entradas (salidas) de efectivo	422,980	(359,787)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2,800	12,065
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	23,427	34,764
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(20,627)	(22,699)
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1,010,613)	(246,217)
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	(1,076,637)	(239,389)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	66,024	(6,828)
EFFECTOS DE LA VARIACION 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	(561,446)	(23,700)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	702,347	726,047
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	140,901	702,347

Estado de Flujos de Efectivo CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A. (continuación)

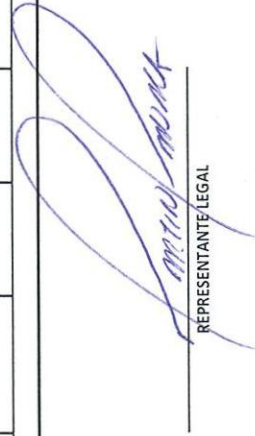
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	Diciembre 31,	
	2018	2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(61,181)	265,257
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(44,026)	(80,965)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,627	22,699
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(65,667)	(80,548)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(39,789)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,013	16,673
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	551,574	26,160
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	659,453	258,131
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3,649	1,832
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	2,066,187	(703,094)
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2,470,574)	693,746
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	17,351	(3,353)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(120,083)	149,451
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	395,591	(370,555)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	446,367	210,452

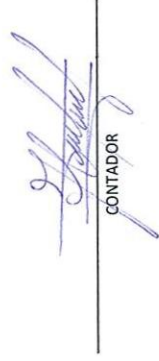
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

FIRMA CONTADOR:

Estado de Evolución del Patrimonio CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS			OTROS RESULTADOS			RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS INTANGIBLES	ORI ACTUARIAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO			
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	302	303	30401	30402	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702			
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2018	500,000.00	-	-	203,053.51	-	-	40,321.00	673,336.42	-	83,976.55	-	(125,834.34)	1,374,853.14		
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR															
	500,000.00	-	-	186,894.25	-	-	(25,703.00)	527,903.12	-	83,976.55	161,592.56	-	1,434,663.48		
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	500,000.00			186,894.25			(25,703.00)	527,903.12		83,976.55	161,592.56		1,434,663.48		
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:															
CORRECCION DE ERRORES:															
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:															
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	16,159.26	-	-	66,024.00	145,433.30	-	-	(161,592.56)	(125,834.34)	(59,810.34)		
Aportes para futuras capitalizaciones													-		
Prima por emisión primaria de acciones													-		
Dividendos													-		
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales													-		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta				16,159.26			66,024.00	145,433.30			(161,592.56)		66,024.00		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)												(125,834.34)	(125,834.34)	(125,834.34)	


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR

Nota 1 (Efectivo y Equivalente de Efectivo)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Caja General - Efectivo	3,750	1,903
Banco Pichincha	58,735	22,792
Banco Bolivariano	-	3,519
Banco de Guayaquil	78,416	139,299
UBS Switzerland AG	-	534,834
Inversiones Corrientes	-	-
Total	140,901	702,347

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes No relacionados	344,484	884,155
Compañías Relacionadas, nota 11	288	4,311
Provisión cuentas dudosas	(48,688)	(118,991)
	296,084	769,475
Otras cuentas por cobrar:		
Documentos por Cobrar	142,235	447,440
Funcionarios y empleados	-	3,649
Intereses por Cobrar	1,682	23,493
Total	440,001	1,244,057
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar Largo Plazo	-	-
Garantías en arriendo	-	-
Total	-	-

Nota 2 (Continuación)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cientes No Relacionados		
Por vencer :	233,574	389,648
Vencido en días:		
Hasta 30	40,864	364,354
De 31 a 60	10,682	25,322
De 61 a 120	10,161	49,334
De 121 a 365	49,203	35,096
Más de 365	-	20,401
Total	344,484	884,155
Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	(118,991)	(106,889)
Provisión del año	-	(12,113)
Castigos	-	11
Reversos Efectuados	70,303	-
Total	(48,688)	(118,991)

Nota 3 (Activos Financieros Corrientes)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Corto Plazo		
Depósito a Plazo Corriente B. Bolivariano	500,000	1,040,000
Total	<u>500,000</u>	<u>1,040,000</u>

Largo Plazo		
Inversiones Depósito a Plazo (+365 días)	230,000	-
Intereses por Cobrar	1,121	-
Otras		
Total	<u>231,121</u>	<u>-</u>

Nota 4 (Inventarios)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Productos Terminados	1,121,621	2,515,665
Importaciones en Transito	26,462	707,481
(-) Provisión por deterioro de inventarios	<u>(21,406)</u>	<u>(30,282)</u>
Total	<u>1,126,676</u>	<u>3,192,863</u>

Nota 5 (Otros Activos)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipo proveedores nacionales	1,831	1,775
Seguros Anticipados	6,055	6,288
Otras	-	-
Total	<u>7,886</u>	<u>8,063</u>

Nota 6 (Activos y Pasivos por impuestos corrientes)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Activos por impuesto corriente:		
Retención en la fuente	-	-
Impuesto al valor agregado	35,333	52,038
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>35,333</u>	<u>52,038</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	19,778	6,364
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	50,815	90,976
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>4,029</u>	<u>7,942</u>
Total	<u>74,622</u>	<u>105,283</u>

Nota 7 (Propiedades, planta y equipo)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Edificios	260,000	260,000
Equipos de computación	31,378	31,378
Vehículos	174,325	185,525
Maquinaria y equipo	57,691	57,691
	<u>523,394</u>	<u>534,594</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(224,631)	(212,403)
	<u>298,763</u>	<u>322,190</u>
Total	298,763	322,190
Terrenos		
Construcciones y equipos en curso	-	-
	<u>298,763</u>	<u>322,190</u>
Total	298,763	322,190
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	322,190	356,954
Adiciones (Bajas) netas	(11,200)	(12,717)
Depreciación del año	(12,227)	(22,047)
	<u>298,763</u>	<u>322,190</u>
Total	298,763	322,190

Nota 8 (Obligaciones Financieras)

• Obligaciones Financieras Corto Plazo

	Diciembre 31,			
	2018	2017	Tasas de interés	Fecha de vencimiento
Prestamo Bolivariano Ope 26018	-	-	6.56	20/2/2017
Prestamo Bolivariano Ope 26118	-	-	8.97	25/1/2017
Prestamo Bolivariano Ope 26228	-	-	6.43	5/5/2017
Prestamo Bolivariano Ope 26298	-	-	8.97	5/6/2017
Prestamo Bolivariano Ope 27012	-	103,345	6.86	14/2/2018
Prestamo Bolivariano Ope 27115	-	243,701	6.17	19/3/2018
Prestamo Bolivariano Ope 27235	-	352,258	7.60	4/5/2018
	<u>-</u>	<u>699,304</u>		
Total	-	699,304		

• Obligaciones Financieras Largo Plazo

	Diciembre 31,			
	2018	2017	Tasas de interés	Fecha de vencimiento
UBS Ag Suiza	-	400,000	2.51	Renovable
	<u>-</u>	<u>400,000</u>		
Total	-	400,000		

Nota 9 (Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	513,548	2,302,214
Proveedores locales	<u>397,155</u>	<u>364,214</u>
Subtotal	910,703	2,666,428
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Relacionadas	-	-
Con el IESS	2,940	4,982
Anticipo de clientes	20,028	19,455
Obligaciones con Trabajadores	31,305	14,187
Otras	<u>9,953</u>	<u>25,498</u>
Subtotal	64,226	64,122
Total	<u>974,929</u>	<u>2,730,550</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar Socios	<u>243,316</u>	<u>919,953</u>
Total	<u>243,316</u>	<u>919,953</u>

Nota 10 (Obligaciones acumuladas)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	-	39,789
Beneficios sociales	<u>3,184</u>	<u>7,031</u>
Total	<u>3,184</u>	<u>46,819</u>

Los movimientos de participación
trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	13,891	16,723
Provisión del año	-	13,891
Pagos	<u>(13,891)</u>	<u>(16,723)</u>
Total	<u>-</u>	<u>13,891</u>

Nota 11 (Obligación por beneficios definidos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	50,328	93,765
Bonificación por Desahucio	<u>82,071</u>	<u>152,828</u>
Total	<u>132,399</u>	<u>246,593</u>

Nota 12 (Relacionadas)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales		
Ingeniería Eléctrica Canala	288	4,311
Total	<u>288</u>	<u>4,311</u>
Otras cuentas por pagar		
Préstamos Socios	243,316	919,953
Total	<u>243,316</u>	<u>919,953</u>

Nota 13 (Conciliación Contable Tributaria)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(61,181)	265,257
15% Participación a trabajadores	-	(39,789)
Gastos no deducibles	210,908	140,661
Ingresos exentos		
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>149,728</u>	<u>366,129</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>37,432</u>	<u>80,548</u>
Anticipo calculado	65,667	56,480
Exoneración Tercera Cuota al 100%	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>65,667</u>	<u>80,548</u>
Compensación por Crédito Tributario	(45,889)	(74,184)
Saldo a Pagar / (a favor)	19,778	6,364
Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	6,364	-
Provisión del año	19,778	6,364
Pagos efectuados	<u>(6,364)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>19,778</u>	<u>6,364</u>

(1) 22% Para año 2017 y 25% para año 2018


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR