

**CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2019**

Balance de Situación Comparativo CANALA COMERCIAL ELECTRICA S.A.

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	112,429	140,901	Obligaciones bancarias y financieras		-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2	351,144	440,001	Cuentas por pagar comerciales y otras	9	991,434	974,929
Activos Financieros Corrientes	3	424,306	500,000	Obligaciones acumuladas	10	14,536	3,184
Inventarios	4	818,100	1,126,676	Otros pasivos financieros	6	-	-
Activos por impuestos corrientes	5	56,526	35,333	Pasivos por impuestos corrientes	6	37,381	74,622
Otros Activos Corrientes	6	20,036	7,886				
Total activos corrientes		1,782,542	2,250,797	Total pasivos corrientes		1,043,351	1,052,735
ACTIVO NO CORRIENTE							
Propiedades, planta y equipo	7	269,403	298,763	Obligaciones bancarias y financieras		-	-
Activos por impuestos diferidos	8	11,783	22,621	Obligación por beneficios definidos	11	120,034	132,399
Activos Financieros No Corrientes	3	-	230,000	Pasivos por impuestos diferidos	9	174,311	243,316
Otros Activos No Corrientes	2	-	1,121				
Total activos no corrientes		281,185	552,506	Total pasivos no corrientes		294,345	375,715
TOTAL ACTIVOS		2,063,728	2,803,303	PATRIMONIO (según estado adjunto)		726,031	1,374,853
				TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2,063,728	2,803,303


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	2,483,461	4,365,356
Costo de Venta	<u>(2,064,412)</u>	<u>(3,774,233)</u>
Utilidad bruta	419,049	591,123
GASTOS		
De administración y ventas	(610,762)	(762,447)
Financieros	<u>(13,742)</u>	<u>(90,660)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	(205,456)	(261,984)
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>54,462</u>	<u>200,804</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(150,994)	(61,181)
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	-	(65,667)
Diferido	<u>(10,839)</u>	<u>1,013</u>
Total	<u>(10,839)</u>	<u>(64,654)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO	<u>(161,833)</u>	<u>(125,834)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>11,011</u>	<u>66,024</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>11,011</u>	<u>66,024</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>(150,822)</u></u>	<u><u>(59,810)</u></u>


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	185,225	446,367
Clases de cobros por actividades de operación	2,585,745	5,167,010
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,570,785	5,024,809
Otros cobros por actividades de operación	14,960	142,201
Clases de pagos por actividades de operación	(2,669,850)	(5,053,592)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,448,078)	(4,658,051)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(187,786)	(375,585)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(12,634)	(14,598)
Otros pagos por actividades de operación	(21,352)	(5,358)
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(9,953)	(60,240)
Intereses recibidos	39,502	62,252
Impuestos a las ganancias pagados	(19,778)	(92,042)
Otras entradas (salidas) de efectivo	259,559	422,980
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	12,325	2,800
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	12,325	23,427
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(20,627)
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	(226,022)	(1,010,613)
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	260,967	-
Pagos de préstamos	-	(1,076,637)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(486,989)	66,024
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	(28,472)	(561,446)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	140,901	702,347
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	112,429	140,901

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

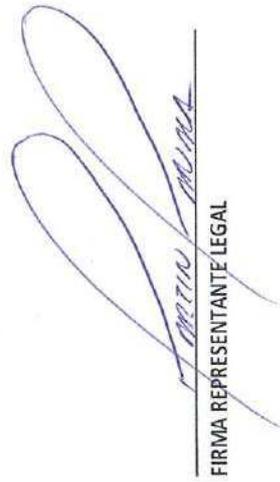
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	Diciembre 31,	
	2019	2018
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(150,994)	(61,181)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	6,197	(44,026)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17,035	20,627
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(65,667)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(10,839)	1,013
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	330,023	551,574
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	87,325	659,453
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	3,649
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	308,576	2,066,187
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(316,367)	(2,470,574)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	496	17,351
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(627)	(120,083)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	250,619	395,591
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	185,225	446,367

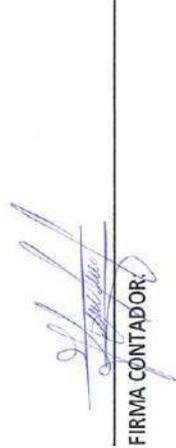

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL


FIRMA CONTADOR:

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

	Capital	Reserva Legal	ORI Actuarial	NIF 1 era VEZ	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	500,000	203,054	40,321	83,977	547,502	1,374,853
Ajustes ORI por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	11,011	-	-	11,011
Disminución de Capital	(498,000)	-	-	-	-	(498,000)
Resultado Integral del año	-	-	-	-	(161,833)	(161,833)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	2,000	203,054	51,332	83,977	385,669	726,031


 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL


 FIRMA CONTADOR

Nota 1 (Efectivo y Equivalente de Efectivo)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Caja General - Efectivo	883	3,750
Banco Pichincha	41,513	58,735
Banco de Guayaquil	<u>70,033</u>	<u>78,416</u>
Total	<u>112,429</u>	<u>140,901</u>

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes No relacionados	372,297	344,484
Compañías Relacionadas, nota 12	2,684	288
Provisión cuentas dudosas	<u>(45,155)</u>	<u>(48,688)</u>
	329,826	296,084
Otras cuentas por cobrar:		
Documentos por Cobrar	-	142,235
Funcionarios y empleados	150	-
Intereses por Cobrar	<u>21,168</u>	<u>1,682</u>
Total	<u>351,144</u>	<u>440,001</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar Largo Plazo	-	-
Intereses por Cobrar	<u>-</u>	<u>1,121</u>
Total	<u>-</u>	<u>1,121</u>

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Cientes No Relacionados		
Por vencer:	281,334	233,574
Vencido en días:		
Hasta 30	35,981	40,864
De 31 a 60	6,761	10,682
De 61 a 120	47,391	10,161
De 121 a 365	830	49,203
Más de 365	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>372,297</u>	<u>344,484</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	(48,688)	(118,991)
Provisión del año	-	-
Castigos	-	-
Reversos Efectuados	<u>3,533</u>	<u>70,303</u>
Total	<u>(45,155)</u>	<u>(48,688)</u>

Nota 3 (Activos Financieros Corrientes)

	2019	2018	Tasa Interés	Vencimiento
Corto Plazo				
Inversiones Dupocsa	50,000	-	10.14%	13/3/2020
Inversiones Surpapelcorp	50,000	-	10.14%	13/3/2020
Banco de Guayaquil No. 7363681	30,925	-	6.84%	29/6/2020
Banco de Guayaquil No. 7426038	31,263	-	6.84%	30/8/2020
Banco de Guayaquil No. 824844	32,118	-	7.10%	29/12/2020
Banco de Guayaquil No. 7547021	200,000	-	6.59%	31/1/2020
Banco de Guayaquil No. 7547030	30,000	-	6.59%	28/2/2020
Banco de Guayaquil No. 754	-	500,000	5.44%	31/12/2019
Total	424,306	500,000		
Largo Plazo				
Inversiones Depósito a Plazo (+365 días)	-	230,000	5.44%	31/1/2020
Total	-	230,000		

Nota 4 (Inventarios)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Productos Terminados	839,342	1,121,621
Importaciones en Tránsito	165	26,462
(-) Provisión por deterioro de inventarios	(21,406)	(21,406)
Total	818,100	1,126,676

Nota 5 (Activos y Pasivos por impuestos corrientes)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Activos por impuesto corriente:		
Retención en la fuente	26,210	-
Impuesto al valor agregado	30,316	35,333
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas	-	-
Total	56,526	35,333
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	19,778
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	36,345	50,815
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,036	4,029
Total	37,381	74,622

Nota 6 (Otros Activos)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Anticipo proveedores nacionales	14,477	1,831
Seguros Anticipados	5,559	6,055
Otras	-	-
Total	20,036	7,886

Nota 7 (Propiedades, planta y equipo)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Edificios	260,000	260,000
Equipos de computación	31,378	31,378
Vehículos	118,825	174,325
Maquinaria y equipo	57,691	57,691
	<u>467,894</u>	<u>523,394</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(198,491)	(224,631)
Total	269,403	298,763
Terrenos	-	-
Construcciones y equipos en curso	-	-
Total	269,403	298,763
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	298,763	322,190
Adiciones (Bajas) netas	(55,500)	(11,200)
Reversos	43,175	0
Depreciación del año	(17,035)	(12,227)
Total	269,403	298,763

Nota 8 (Activos por Impuestos Diferidos)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Activos Por Impuestos Diferidos Deterioro Inventario	3,399	3,399
Activos Por Impuestos Diferidos Jubilación Patronal	7,360	5,009
Activos Por Impuestos Diferidos Despido Intempestivo	-	13,200
Activos Por Impuestos Diferidos Desahucio	1,024	1,013
Total	11,783	22,621

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	227,577	513,548
Proveedores locales	<u>370,634</u>	<u>397,155</u>
Subtotal	598,211	910,703
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Relacionadas, Nota 12	361,277	31,305
Con el IESS	3,326	2,940
Anticipo de clientes	22,541	20,028
Otras	<u>6,078</u>	<u>9,953</u>
Subtotal	393,222	64,226
Total	991,434	974,929
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar Socios, Nota 12	<u>174,311</u>	<u>243,316</u>
Total	174,311	243,316

Nota 10 (Obligaciones acumuladas)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Participación a trabajadores	-	-
Beneficios sociales	14,536	3,184
Total	14,536	3,184

Los movimientos de participación
trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	-	-
Pagos	-	-
Total	-	-

Nota 11 (Obligación por beneficios definidos)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Jubilación Patronal	48,694	50,328
Bonificación por Desahucio	71,340	82,071
Total	120,034	132,399

Nota 12 (Relacionadas)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales		
Ingeniería Eléctrica Canalá	2,684	288
Total	2,684	288

Otras cuentas por pagar		
Préstamos Socios	535,588	274,621
Total	535,588	274,621

Nota 13 (Conciliación Contable Tributaria)

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(150,994)	(61,181)
15% Participación a trabajadores	-	-
Gastos no deducibles	28,372	210,908
Generación de Diferencias Temporarias	11,996	
Reverso de Diferencias Temporarias	(2,550)	
Ingresos exentos	-	
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>(113,176)</u>	<u>149,728</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>41,924</u>
Anticipo calculado	-	65,667
Exoneración Tercera Cuota al 100%	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>-</u>	<u>65,667</u>
Compensación por Crédito Tributario	(26,210)	(45,889)
Saldo a Pagar / (a favor)	<u>(26,210)</u>	<u>19,778</u>
Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	19,778	6,364
Provisión del año	-	19,778
Pagos efectuados	<u>(19,778)</u>	<u>(6,364)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>19,778</u>

(1) 28% Para año 2019 y 2018. Tarifa por accionistas en Paraísos Fiscales


 REPRESENTANTE LEGAL
 MARTIN CANALA ECHEVARRIA RAMCKE
 1709746687


 CONTADOR
 JHULY PABON
 1714198700