

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS
ELÉCTRICOS CODABE S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, no fueron auditados debido a que la Compañía no superaba el monto mínimo establecido por la Ley de Compañías para la contratación de auditoría externa.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Informe de los auditores independientes (continuación)

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido al fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE** al 31 de diciembre de 2012, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

7. Los Estados Financieros de **COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE** deben ser leídos considerando lo descrito en la Nota 3, "Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)".

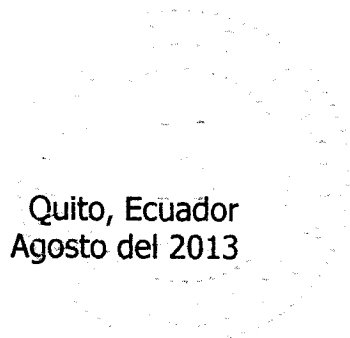
Informe de los auditores independientes (continuación)

8. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Con fines comparativos, dichos Estados Financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011 no auditadas, los que han sido preparados siguiendo los procedimientos de la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES CÍA. LTDA.
Firma miembro de INPACT INTERNATIONAL ENGLAND
RNAE 456



Ing. Augusto Batallas P.
Gerente General
RNCPA No. 27.765

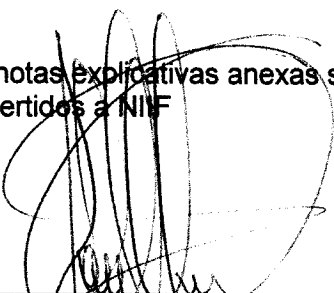


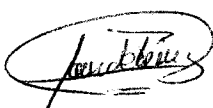
Quito, Ecuador
12 de Agosto del 2013

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	44,346	113,264
Inversiones		10,000	10,000
Activos Financieros	6	328,325	171,449
Inventario	7	535,810	374,482
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	162,283	281,860
Anticipos por Impuestos Corrientes		60,766	21,577
Otros Activos Corrientes		7,067	34,088
Total activos corrientes		1.148.597	1,006,720
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	344,327	354,143
Otros Activos No Corrientes		5,240	-
Total activos no corrientes		349.567	354,143
Total activos		1.498.164	1,360,863

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIF

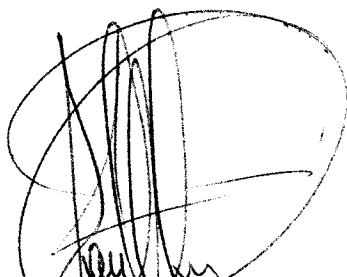

 Ing. Paul Mora Orozco
Gerente General


 Lcda. Lourdes Simbaña P.
Contadora General

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con Instituciones financieras	10	629,575	384,393
Cuentas y documentos por pagar	11	403,767	281,635
Otras Obligaciones corrientes		20,812	8,110
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		15,692	29,350
Anticipos de clientes		4,121	283,633
Otros pasivos corrientes		5,000	-
Otro pasivos financieros		-	21,933
Total pasivos corrientes		1,078,967	1,009,054
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	12	3,002	3,002
Total pasivos no corrientes		3,002	3,002
Total pasivos		1,081,969	1,012,056
PATRIMONIO			
Capital Suscrito o asignado	13	10,000	10,000
Reservas	13	22,249	15,306
Aplicación NIIF por primera vez		201,138	201,139
Resultados acumulados	13	122,013	91,499
Resultados del ejercicio		60,795	30,863
Total Patrimonio		416,195	348,807
Total Pasivo y Patrimonio		1,498,164	1,360,863

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.



Ing. Paul Mora Orozco
Gerente General



Lcda. Lourdes Simbaña P.
Contadora General

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	15	3,656,967	1,697,357
(-) Costo de ventas y producción	16	(3,321,261)	(1,414,902)
Utilidad Bruta		335,706	282,455
Gastos			
Gastos de Administración	17	(200,409)	(200,657)
Gastos Ventas		(2,158)	-
Total Gastos		(202,567)	(200,657)
(+/-) Otros Ingresos/Gastos			
Gastos Financieros		(30,408)	(27,736)
Otros Ingresos		1,357	-
Total Otros Ingresos/Gastos		(29,051)	(27,735)
Utilidad antes del impuesto a la renta		104,089	54,063
15% Participación Trabajadores		(15,613)	(8,109)
Impuesto a la renta y resultado integral del año	14	(20,738)	(11,661)
Reserva Legal		(6,943)	(3,429)
Utilidad neta y resultado integral del año		60,795	30,863

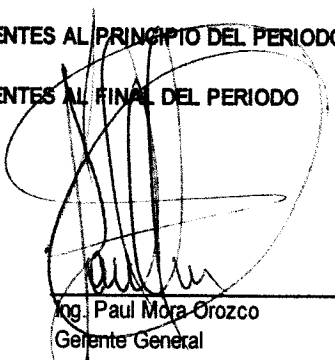
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF


 Ing. Paul Mora Orozco
 Gerente General


 Lcda. Lourdes Simbaña P.
 Contadora General

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: CONCILIACIÓN
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Utilidad neta antes de impuesto	104,088.56	54,062.95
Ajustes por:		
Depreciación, amortización, provisión	17,547.36	3,403.08
Gastos en provisiones	1,049.86	1,938.02
Valoración Inventarios V.N.R.	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
Disminución (incremento) cuentas por cobrar	124,423.36	(161,821.20)
(Incremento) otras cuentas por cobrar	(171,797.43)	(35,345.64)
(Incremento) disminución inventario	(394,588.68)	3,378.06
(Disminución) Incremento cuentas por pagar	(161,502.13)	319,983.94
Incremento en otras cuentas por pagar	(26,379.20)	(40,224.57)
Incremento en otros pasivos	245,182.38	
Flujo de efectivo neto de actividades de operación.	<u>(261,975.92)</u>	<u>145,374.64</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Disminución Activos Fijos		
Incremento Activos Fijos	(7,731.90)	(284,998.64)
Flujo de efectivo neto de actividades de inversión.	<u>(7,731.90)</u>	<u>(284,998.64)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Incremento obligaciones bancarias L/P		226,659.58
Dividendos pagados	(349.36)	
Otras entradas salidas de efectivo	201,138.60	3,429.25
Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento.	<u>200,789.24</u>	<u>230,088.83</u>
VARIACION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>(68,918.58)</u>	<u>90,464.83</u>
EFFECTIVO y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>113,264.31</u>	<u>22,799.48</u>
EFFECTIVO y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>44,345.73</u></u>	<u><u>113,264.31</u></u>


Ing. Paul Mora Orozco
Gerente General


Lcda. Lourdes Simbaña P.
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

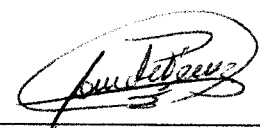
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados			Total
			Resultados Acumulados	Ganancias Acumuladas	Ganancia Neta Del Período	
SalDOS al 31 de diciembre del 2011	10,000	15,306	201,139	91,499	30,863	348,807
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	30,863	-	-
Reclasificación de Aporte Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	-	(349)	-	(349)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio 2012	-	-	-	-	104,089	104,089
15% Participación Trabajadores 2012	-	-	-	-	(15,613)	(15,613)
23% Impuesto a la Renta 2012	-	-	-	-	(20,738)	(20,738)
Reserva Legal 2012	-	6,943	-	-	(6,943)	-
SalDOS al 31 de diciembre del 2012	<u>10,000</u>	<u>22,249</u>	<u>201,139</u>	<u>122,013</u>	<u>60,795</u>	<u>416,195</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.


 Ing. Paul Mora Orozco
 Gerente General


 Lcda. Lourdes Simbaña P.
 Contadora General

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – Operaciones

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador el 20 de Septiembre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha de 20 de Octubre del 2005.

La actividad principal de la Compañía se relaciona con la importación, exportación, producción, introducción, transporte a través de terceros, distribución, comercialización al por mayor y al detal de maquinarias, artefactos o implementos a fines de la electricidad o a todas las otras industrias que tengan relación con los negocios de la sociedad, exportar industrias que se consideren vinculadas directamente a los fines señalados anteriormente y de resultado conveniente.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las exenciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE

Notas a los Estados Financieros

Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e) Propiedades, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Maquinaria y Equipo	10
Edificio	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, plata y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

f) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

h) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el ejercicio 2011, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

k) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

A

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE

Notas a los Estados Financieros

Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

I) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 3 – Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES)

1. Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

COMERCIALIZADORA DE BASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE, pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del periodo de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

	Diciembre 31, 2011
Patrimonio NEC	147,669
1 Registro de participación de trabajadores e impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2010	-
Patrimonio NEC Corregido	147,669
Ajustes:	
2 Ajuste de cuentas por cobrar	(29, 121)
3 Ajuste de provisiones de jubilación patronal y desahucio	(3,002)
4 Ajuste de Inventarios	233,261
Total Ajustes	201,139
Patrimonio NIIF	348,807

Explicación de los ajustes realizados:

- 1. Registro de participación de trabajadores e impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2010.**

Corresponde al registro de ajuste de inventarios por un valor de US\$ 233,261.

- 2. Ajuste a cuentas por cobrar**

La Administración de la Compañía realizó incremento en la provisión de cuentas incobrables por US\$ 29,121.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. Ajuste de provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Corresponde al registro de la provisión de jubilación patronal en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer la provisión por jubilación patronal por US\$ 3,450 US\$ 551,63

NOTA 4 - Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Administración de la Compañía no considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo.

Como se indica en la Nota 2.d, la Compañía revisa cuando fueran necesarias sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

NOTA 5 – Efectivo y equivalente de efectivo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja	800	200
Bancos Locales	40,546	93,064
Bancos del Exterior	3,000	20,000
Total	44,346	113,264

NOTA 6 – Activos Financieros

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Documentos y Cuentas por cobrar Clientes (1)	365,244	208,178
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	860	
Provisión de incobrables	(37,779)	(36,729)
Total	328,325	171,449

(1) Los deudores no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 hasta 360 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito no es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar.

Los principales clientes son:

Clientes	US. \$
CNT S.A	38,905.83
Iluminza	23,467.89
JPG Import S.A.	127,748.40
Otros	175,122.26
TOTAL	365,244.38

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – INVENTARIOS

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Inventario Material Eléctrico	275,304	26,638
Inventario Material Generadores	130,938	93,135
Inventario de Petroleras	1,402	119
Inventario Proyecto CNT	112,666	5,448
Inventario Proyecto Broadcrown	15,500	15,500
Incremento en Inventario	-	233,261
Otros Inventarios	-	381
Total	535,810	374,482

NOTA 8 – Seguros y Otros Pagos Anticipados

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Seguros Pagados por Anticipado	178	-
Anticipos a Proveedores	160,905	281,490
Otros Anticipos Entregados	1,200	370
Total	162,283	281,860

NOTA 9 – Propiedad, Planta y Equipo

Composición y movimiento:

(Ver página siguiente)

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
MOVIMIENTOS DE ATIVOS FIJOS
AUDITORIA AL 31 DE DICIEMBRE 2012

	01/01/2011		Saldo al 31/12/2011		Saldo al 31/12/20102
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	COSTOS	ADICIONES	SALDO	ADICIONES	SALDO
TERRENOS					
Terreno Condado	35.000	205.000	240.000	-	240.000
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
VEHICULOS	10.000	79.085	89.085	6.335	95.420
QUIP.DE COMPUTACION	4.941	770	5.712	782	6.493
MUEBLES Y ENSERES	4.751	144	4.895	510	5.405
MAQUINARIA	14.141	-	14.141	-	14.141
EDIFICIOS	20.000	-	20.000	105	20.105
TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	53.833	79.999	133.832	7.732	141.564
			-		-
DEPRECIACION ACUMULADA					
VEHICULOS	(7.167)	(2.000)	(8.333)	(14.235)	(22.569)
QUIP.DE COMPUTACION	(4.158)	(537)	(4.805)	(713)	(5.518)
MUEBLES Y ENSERES	(1.133)	(452)	(1.308)	(532)	(1.841)
MAQUINARIA	(2.828)	(414)	(4.242)	(1.167)	(5.409)
EDIFICIOS	(1.000)		(1.000)	(900)	(1.900)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(16.286)	(3.403)	(19.689)	(17.547)	(37.237)
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	72.547	281.596	354.143	(9.815)	344.327

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – Obligaciones financieras de corto plazo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Bolivariano (1)	334,742	54,602
Diners	22,651	1,062
Mastercard	11,998	12,269
Austrobank	31,057	65,388
Banco Rumiñahui (2)	229,127	174,830
Cartas de Crédito	-	76,242
Total	629,575	384,393

(1) El préstamo del Banco Bolivariano otorgados principalmente en el año 2012 a una tasa de 9,63% a 11,83% en montos entre US\$ 60,000 y US\$ 161,000.

(2) El préstamo del Banco Rumiñahui de fecha 26 de enero del 2011 con una tasa del 9,76% con un plazo e 60 meses por US\$ 205.000 y el préstamo de US\$ 100,000 de fecha 11/06/2012 a tasa del 9,76% y el plazo de 60 meses.

NOTA 11 – Proveedores

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Proveedores locales	403,767	281,635
Total	403,767	281,635

Proveedores	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Leviton	165,013	28,341
Goldenmob S.A.	69,691	63,033
Casaba	28,585	43,127
Constructora CIMA	-	21,091
Construcora NAHIM SAUD	-	11,614
Induelec	24,738	-
Equipoil	18,742	-
Otros	96,998	114,429
Total	403,767	281,635

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – Provisiones por beneficios a empleados

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	2,450	2,450
Desahucio	552	552
Total	3,002	3,002

NOTA 13 – Patrimonio

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$10,000 acciones nominativas y ordinarias de U\$ 1.00 cada una de los Estados Unidos de Norteamérica numeradas del 1 al 10.000 inclusive.

b) Reserva Legal

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 5% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social.

c) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, subcuenta "Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez", que generaron un saldo deudor que podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

d) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE**Notas a los Estados Financieros****Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**(Expresado en dólares estadounidenses)**NOTA 14 – Conciliación del patrimonio neto****1. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad antes de participaciones e impuestos	104,089	54,063
Participación a Trabajadores	(15,613)	(8,109)
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	88,476	45,954
Gastos no deducibles	1,690	141
Deducciones		
Base imponible	90,166	46,095
Impuesto a la renta causado	90,166	46,095
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado del año	20,738	46,095
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	20,738	11,661
(-) Anticipo determinado		
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	6,068	-
(-) Retenciones efectuadas	37,379	17,729
Saldo a favor del contribuyente	22,709	6,068

2. Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

• **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

• **Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

• **Impuestos ambientales-**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

• **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

NOTA 15 – Ingresos

	2012	2011
Materiales Eléctricos	1,424,839	972,351
Generadores	2,231,939	679,924
Repuestos de Generadores	-	17,959
Otros	189	27,123
Total	3,656,967	1,697,357

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A CODABE
Notas a los Estados Financieros
Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – Costo de Ventas

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Materiales Utilizados o producidos Vendidos		
(+) Inventario Inicial de bienes no producidos por la Compañía	141,221	144,599
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la Compañía	22,284	24,730
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	3,057,038	1,217,348
Materiales Utilizados (En producción)		
(-) Inventario final de productos terminados	(535,810)	(141,221)
(+) Mano de Obra Directa		
Sueldos y Beneficios Sociales	73,799	78,696
(+) Otros Costo Indirectos de Fabricación		
Mantenimiento y reparaciones	347,488	5,938
Suministros, materiales y repuestos	9,823	5,391
Otros Costos de producción	205,418	79,421
Total Costos de producción y Ventas	3,321,261	1,414,902

NOTA 17 – Gastos administración

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	20,264	17,449
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3,501	3,687
Beneficios sociales e indemnizaciones	4,685	5,148
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2,750	3,514
Mantenimiento y reparaciones	7,843	3,463
Arrendamiento operativo	-	6,247