Informe de Auditores Independientes

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S. A. CODABE

Diciembre 31 del 2013

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

ESTADOS FINANCIEROS DEL

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Signos Utilizados:

USD *Dólares de los Estados Unidos de América*

NIC *Normas Internacionales de Contabilidad*

NIIF *Normas Internacionales de Información Financiera*

NIIF PYMES
Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía ***COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE*** *que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.*

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por ***COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE.****, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía* ***COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE****. Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.*

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

4. *Opinión:*

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ***COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE****, al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).*

5. *Informe sobre otros requisitos legales y reguladores*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

6. *Otro Asunto*

Los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre del 2012, fueron auditados por Batallas y Batallas Auditores y Asesores Cía. Ltda., que con fecha 12 de agosto de 2013, emitió su opinión sin salvedades.

Quito DM, 15 de mayo de 2014.

Lic. Nelson Aguirre
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2012	2013
ACTIVO		US$	US$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	54.345,73	35.750,07
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	365.244,38	360.011,79
Otras Cuentas por Cobrar	8	170.032,26	909,32
Provisión Cuentas Incobrables	8	(37.778,90)	(41.538,78)
Inventarios	9	535.809,61	642.365,32
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	-	154.391,74
Activos por Impuestos Corrientes	11	60.765,69	49.203,37
Otros activos Corrientes	12	5.417,62	223.207,25
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.153.836,39**	**1.424.300,08**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	13	381.563,60	848.057,34
(-)Depreciación Acumulada	13	(37.236,54)	(55.888,98)
Otros Activos no corrientes	14	-	4.040,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**344.327,06**	**796.208,36**
TOTAL ACTIVO		**1.498.163,45**	**2.220.508,44**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	15	403.766,62	365.567,19
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	629.575,21	880.249,69
Otras Obligaciones Corrientes	17	15.613,28	61.536,56
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	23.892,50	9.289,58
Otras Pasivos Corrientes	19	9.120,80	5.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.081.968,41**	**1.321.643,02**
Suman y pasan....		**1.081.968,41**	**1.321.643,02**

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2012	2013
Suman y Vienen.....		***1.081.968,41***	***1.321.643,02***
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios a Empleados	*20*	*-*	*3.001,69*
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		*-*	***3.001,69***
TOTAL PASIVO		***1.081.968,41***	***1.324.644,71***
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	*21*	*10.000,00*	*10.000,00*
Reserva Legal	*22*	*22.248,99*	*22.248,99*
Reservas Facultativa y Estatutaria	*22*	*-*	*-*
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	*23*		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		*-*	*443.775,36*
RESULTADOS ACUMULADOS	*24*		
Ganancias acumuladas		*122.012,90*	*181.218,43*
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		*201.138,60*	*201.138,60*
RESULTADOS DEL EJERCICIO	*25*		
Ganancia neta del Periodo	*RI*	*60.794,55*	*37.482,35*
(-) Pérdidas Neta del Periodo	*RI*	*-*	*-*
TOTAL PATRIMONIO NETO		***416.195,04***	***895.863,73***
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		***1.498.163,45***	***2.220.508,44***
		(0,00)	*-*

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financiero.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

	Notas	Diciembre 2012	Diciembre 2013
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	26	3.656.967,18	2.804.953,75
VENTAS NETAS		**3.656.967,18**	**2.804.953,75**
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	28	**3.321.261,19**	**1.933.599,22**
GANANCIA BRUTA		**335.705,99**	**871.354,53**
Otros Ingresos	27	**1.357,97**	**1.167,99**
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	29	-	479.422,29
Gastos de Administración	30	202.566,52	257.885,11
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		**202.566,52**	**737.307,40**
GASTOS FINANCIEROS	31		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		30.408,88	57.510,21
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**30.408,88**	**57.510,21**
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	32	**104.088,56**	**77.704,91**
15% Participación a Trabajadores	32	(15.613,28)	(11.655,74)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		**88.475,28**	**66.049,17**
Impuesto a la Renta	32	(20.738,00)	(28.566,82)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		**67.737,27**	**37.482,35**
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		**67.737,27**	**37.482,35**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**67.737,27**	**37.482,35**

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	10.000,00	22.248,99	-	443.775,36	181.218,43	-	201.138,60	37.482,35	895.863,73
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	22.248,99	-	-	122.012,90	-	201.138,60	60.794,55	416.195,04
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	22.248,99	-	-	122.012,90	-	201.138,60	60.794,55	416.195,04
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	443.775,36	59.205,53	-	-	(23.312,20)	479.668,69
Aumento (disminución) de capital social	-								-
Aportes para futuras capitalizaciones	-								-
Dividendos					(1.589,02)				(1.589,02)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-		60.794,55			(60.794,55)	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo				443.775,36	-				443.775,36
Otros cambios			-	-		-	-		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								37.482,35	37.482,35

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

	2012	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	***(261.975,92)***	***5.711,74***
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	*3.782.748,50*	*2.810.186,34*
Otros cobros por actividades de operación	*245.182,38*	*254.976,19*
Total Clases de Cobros por actividades de operación	***4.027.930,88***	***3.065.162,53***
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	*(4.265.419,18)*	*(2.961.549,30)*
Pagos a y por cuenta de empleados	*(8.109,44)*	*(15.613,28)*
Intereses pagados	*(30.408,88)*	*(57.510,21)*
Impuesto a las ganancias pagado	*(15.090,28)*	*(20.738,00)*
Otras entradas (salidas) de efectivo	*29.120,98*	*(4.040,00)*
Total Clases de Pagos por actividades de operación	***(4.289.906,80)***	***(3.059.450,79)***
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	*(7.731,90)*	*(22.718,38)*
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	***(7.731,90)***	***(22.718,38)***
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Dividendos pagados	*(349,36)*	*(1.589,02)*
Otras entradas (salidas de efectivo)	*201.138,60*	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financia	***200.789,24***	***(1.589,02)***
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	***(68.918,58)***	***(18.595,66)***
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	***123.264,31***	***54.345,73***
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	***54.345,73***	***35.750,07***
	(0,00)	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

			2012	2013
		CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96		**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**	**104.088,55**	**77.704,91**
97		**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**		
9701	D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17.547,36	18.652,44
9702	D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705	D	Ajustes por gastos en provisiones	1.049,86	626,16
9708	D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709	D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710	D	Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711	D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	3.001,69
		TOTAL AJUSTES	**18.597,22**	**22.280,29**
			122.685,77	**99.985,20**
98		**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**		
9801	D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	124.423,36	8.366,31
9802	D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(151.059,42)	(191.496,11)
9803	D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804	D	(Incremento) disminución en inventarios	(394.588,68)	(106.555,71)
9805	D	(Incremento) disminución en otros activos	-	(4.040,00)
9806	D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(161.502,13)	250.674,48
9807	D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(47.117,20)	(13.023,00)
9808	D	Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809	D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810	D	Incremento (disminución) en otros pasivos	245.182,38	(38.199,43)
		TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(384.661,69)**	**(94.273,46)**
9820		**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**	**(261.975,92)**	**5.711,74**
		PRUEBA**	**(261.975,92)**	**5.711,74**

1. *INFORMACIÓN GENERAL*

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE (En adelante "La empresa") *Está legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura celebrada el veintiuno de mayo del año dos mil siete, ante el notario noveno, Dr. Juan Villacis Medina, autorizada por la Superintendencia de Compañías bajo Resolución No. 07.Q.IJ.002476 del diez de julio del dos mil siete, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el diez de julio del año dos mil siete.*

Antecedentes:
La compañía ALIVIT S.A. Constituida el veinte septiembre del dos mil cinco, en la notaria novena del cantón Quito, Notario Dr. Juan Villacís Medina, con un capital de mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, autorizada por la Superintendencia de Compañías bajo Resolución No, 05.Q.IJ.3979 del veintiocho de septiembre del dos mil cinco, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el veinte de octubre del año dos mil cinco.

Del cambio del objeto social, aumento de capital y reforma de estatutos

La compañía ALIVIT S.A., cambia de denominación, aumenta su capital y reforma sus estatutos, mediante escritura celebrada el veintiuno de mayo del año dos mil siete, ante el notario noveno, Dr. Juan Villacís Medina, autorizada por la Superintendencia de Compañías bajo Resolución No. 07.Q.IJ.002476 del diez de julio del dos mil siete, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el diez de julio del año dos mil siete, sus reformas son las siguientes:

DENOMINACION ANTERIOR	*DENOMINACION ACTUAL*
ALIVIT S.A.	*COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE*

CAPITAL ANTERIOR	*AUMENTO DE CAPITAL*	*NUEVO CAPITAL*
1.000,00	*USD. 9.000,00*	*USD. 10.000,00*

NUEVO OBJETO SOCIAL
UNO.- *Importación, exportación, producción, introducción, transporte, distribución, comercialización al por mayor y al detal de maquinarias, artefactos o implementos afines a la electricidad o a todas otras industrias que tengan relación con los negocios de la sociedad, explotar industrias que se consideren vinculadas directamente a los fines señalados anteriormente y de resultado conveniente. DOS.- Compraventa, permuta, importación y exportación, representación, distribución, mandato y/o consignación de baterías eléctricas de todo tipo, sus partes y componentes, repuestos y accesorios y materiales eléctricos. Fabricación de tableros eléctricos, aparatos de control eléctrico para uso industrial, cables, llaves, reactancias, conductores, gabinetes, medidores, instalaciones*

eléctricas, construcción de usinas, subusinas, líneas de transmisión eléctricas y todo tipo de material para la industria eléctrica. Podrá realizar por cuenta propia o de terceros, o asociada a terceros, entre otras según escritura.

PLAZO DE DURACIÓN: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *Quito - Ecuador*

DOMICILIO FISCAL: *Calle Av. Mariscal Antonio José de Sucre, No. N70-341 y Río Pereira, Parroquia Cotocollao, Provincia Pichincha, con RUC: 1792010586001.*

CAPITAL SOCIAL:
El capital actual de la compañía es de $ 10.000,00 distribuido de la siguiente manera:

Accionista	***No. De Acciones***	***Valor por acción***	***Total Capital***
Mora Orozco Paul José Antonio	*5.000*	*1,00*	*5.000,00*
Milrose Holdings Sociedad Anónima	*5.000*	*1,00*	*5.000,00*

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento
Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ***(NIIF para PYMES),*** *emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. En el presente ejercicio la empresa ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta deducido los costos necesarios para su venta. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

4.4. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una

pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a crédito tributario (Renta) y las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

4.6. Propiedad, Planta y Equipo

- ***Medición en el momento de reconocimiento***

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- ***Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de su valor si existiera.
Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- ***Método de Depreciación y vidas útiles***

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. 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 este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	**Vida útil**
Muebles y Enseres	*10 años*
Máquinas y Equipos	*10 años*
Equipo de Computación	*3 años*
Vehículos y Equipos de Transportes	*5 años*
Otras propiedades	*10 años*

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. 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 del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la sección 33 de NIIF para PYMES "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción,

posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

4.10. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificaran teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

4.11. Participación a trabajadores

La empresa reconoce, el 15% de participación de los trabajadores de acuerdo al Código de Trabajo.

4.12. Impuesto a las Ganancias

- ***Impuesto corriente***
  El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

4.13. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo, basados en el principio del devengado.

4.16. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- ***Actividades Operativas:*** *actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*

- ***Actividades de inversión:*** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*

- ***Actividades de financiación:*** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*

- ***Flujos de efectivo:*** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

4.19. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos ***con o sin intereses*** *tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".*

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010,2011,2012); en el ejercicio 2013 se deben declara 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla con estas resoluciones, las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía debe analizar las mencionadas Resoluciones.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 15, del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7 *EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO* ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	*800,00*	*408,64*
Subtotal Caja	***800,00***	***408,64***
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha Cta. Corriente	*40.545,73*	*21.660,46*
Banco Produbanco Cta. Corriente		*593,70*
Banco Austro Cta. Ahorros		*2.075,38*
Banco General		*99,20*
Banco Pacífico Cta. Cte.		*979,70*
BANCOS DEL EXTERIOR		
Bolivariano Panamá	*3.000,00*	*3.383,00*
Austrobank Panamá		*6.549,99*
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Póliza	*10.000,00*	
Subtotal Bancos e Inversiones	***53.545,73***	***35.341,43***
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	***54.345,73***	***35.750,07***

8 *ACTIVOS FINANCIEROS* ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
De actividades ordinarias que no generan intereses	*365.244,38*	*360.011,79*
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	*170.032,26*	*909,32*
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	***535.276,64***	***360.921,11***

8 *PROVISION CUENTAS INCOBRABLES* ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	*(37.778,90)*	*(41.538,78)*
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	***(37.778,90)***	***(41.538,78)***

9 *INVENTARIOS* ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	*535.809,61*	*500.876,15*
Mercaderías en Tránsito		*141.489,17*
TOTAL INVENTARIOS	***535.809,61***	***642.365,32***

10 *SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS* ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo a Proveedores		*154.311,36*
Otros anticipos entregados		*80,38*
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	***154.391,74***

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	38.055,99	
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio		26.493,66
Crédito Tributario a favor (Casillero 869)	22.709,70	22.709,71
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**60.765,69**	**49.203,37**

12 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	5.417,62	223.207,25
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**5.417,62**	**223.207,25**

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	240.000,00	81.483,36	321.483,36
Edificios	20.105,00	362.292,00	382.397,00
Muebles y Enseres	5.404,82	4.509,00	9.913,82
Máquinas y Equipos	14.140,73	-	14.140,73
Equipo de Computación	6.493,40	11.139,97	17.633,37
Vehículos y Equipos de Transportes	95.419,65	7.069,41	102.489,06
Total Costo Propiedad, planta y equipo	**381.563,60**	**466.493,74**	**848.057,34**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(37.236,54)	(18.652,44)	(55.888,98)
Total Depreciación Acumulada	**(37.236,54)**	**(18.652,44)**	**(55.888,98)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**344.327,06**	**447.841,30**	**792.168,36**

14 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos no corrientes	-	4.040,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**-**	**4.040,00**

15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	238.752,73	179.408,25
Proveedores del Exterior	165.013,89	186.158,94
TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR	**403.766,62**	**365.567,19**

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Sobregiros Bancarios: Banco Bolivariano		36.213,84
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	-	**36.213,84**
Obligaciones Bancos locales		
Banco Bolivariano(1)	334.742,00	216.083,63
Matercard Bco Pichincha		7.727,39
Banco Rumiñahui	229.127,00	152.403,35
Carta de crédito		125.978,00
Bco. Pichincha Auto		7.224,46
Tarjeta Amex		6.093,92
Tarjetas de Crédito	34.649,21	2.510,28
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	**598.518,21**	**518.021,03**
Obligaciones Bancos del Exterior		-
Austrobank	31.057,00	90.365,41
Bco Bolivariano de Panamá		85.649,41
Bco Bolivariano de Panamá 10024167		150.000,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	**31.057,00**	**326.014,82**
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**629.575,21**	**880.249,69**

Obligaciones financieras: *las tasas, plazos y garantías se encuentran especificados en los respectivos contratos*

17 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Con la Administración Tributaria		15.694,86
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		**28.566,82**
Obligaciones con el IESS		3.062,05
Por Beneficios de Ley a empleados		2.557,09
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	**15.613,28**	**11.655,74**
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**15.613,28**	**61.536,56**

18 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales	23.892,50	9.289,58
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	**23.892,50**	**9.289,58**

19 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Otras cuentas por pagar	9.120,80	5.000,00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**9.120,80**	**5.000,00**

20

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente) ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal		*3.001,69*
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	***3.001,69***

21 ***CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO*** ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Mora Orozco Paul José Antonio	*5.000,00*	*5.000,00*
Milrose Holdings Sociedad Anonima	*5.000,00*	*5.000,00*
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	***10.000,00***	***10.000,00***

22 ***RESERVAS*** ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	*22.248,99*	*22.248,99*
TOTAL RESERVAS	***22.248,99***	***22.248,99***

23 ***OTROS RESULTADOS INTEGRALES*** ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	-	-
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	*443.775,36*
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	***443.775,36***

24 ***RESULTADOS ACUMULADOS*** ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	*122.012,90*	*181.218,43*
Resultados acumulados por adopción NIIF	*201.138,60*	*201.138,60*
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	***323.151,50***	***382.357,03***

25 ***RESULTADOS DEL EJERCICIO*** ***dic-12*** ***dic-13***

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
Ganancia neta del Periodo	*67.737,27*	*37.482,35*
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	***67.737,27***	***37.482,35***

26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Ventas	3.656.967,18	2.853.623,04
(-) Descuento en ventas		(107,84)
(-) Devolución en Ventas	-	(48.561,45)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**3.656.967,18**	**2.804.953,75**

27 OTROS INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Otras Rentas	1.357,97	1.167,99
TOTAL OTROS INGRESOS	**1.357,97**	**1.167,99**

28 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	141.220,53	535.809,61
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	22.284,20	18.423,08
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	3.057.038,67	1.880.242,68
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	**(535.819,61)**	**(500.876,15)**
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	73.799,00	
Mantenimiento y reparaciones	347.487,73	
Suministros materiales y repuestos	9.822,65	
Otros Costos de producción	205.428,02	
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	**3.321.261,19**	**1.933.599,22**

29 GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Subtotal Gastos de Venta	-	**479.422,29**

30 GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	20.263,59	39.067,65
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.500,78	9.183,45
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.684,54	57.650,93
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2.750,00	19.228,15
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		4.371,98
Mantenimiento y reparaciones	7.843,02	10.252,59
Arrendamiento operativo		5.905,00
Comisiones		203,26
Combustibles	1.461,92	79,80
Lubricantes		4,00

Continúa

Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	5.257,31	10.955,91
Transporte	384,64	3.886,56
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3.459,37	
Gastos de viaje	1.074,37	5.035,79
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.308,42	47.467,29
Impuestos, Contribuciones y otros	63.027,13	3.005,00
Depreciaciones:	-	
Propiedades, planta y equipo	17.547,36	18.652,44
Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)	1.049,86	626,16
Otros gastos	63.954,21	22.309,15
Subtotal Gastos de Administración	**202.566,52**	**257.885,11**
Total Gastos de Venta y Administrativos	**202.566,52**	**737.307,40**

31 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Intereses	30.408,88	55.871,55
Otros Gastos Financieros	-	1.638,66
Total Gastos Financieros	**30.408,88**	**57.510,21**

32 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**104.088,56**	**77.704,91**
(-) 15% Participación a Trabajadores	(15.613,28)	(11.655,74)
(+) Gastos no Deducibles Locales	1.689,96	558,48
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable) ----->	**90.165,24**	**66.607,65**
Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%) / **Impuesto Mínimo**	(20.738,00)	(28.566,82)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	**67.737,27**	**37.482,35**
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	**67.737,27**	**37.482,35**