

***Informe de Auditores
Independientes***

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

Diciembre 31 de 2014

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía	<i>COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE</i>



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 2014, 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.

- 4. 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 auditoría 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 auditoría 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.



5. 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 2014, 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).

6. 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 2014 se emite por separado.

Quito DM, 23 de abril de 2015


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 DE 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	35.750,07	8.826,61
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	360.011,79	536.643,21
Otras Cuentas por Cobrar	7	909,32	29.487,06
(Provisión Cuentas Incobrables)	8	(41.538,78)	(31.198,83)
Inventarios	9	642.365,32	908.798,78
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	154.391,74	376.620,00
Activos por Impuestos Corrientes	11	49.203,37	42.830,15
Otros activos Corrientes	12	223.207,25	206.692,53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.424.300,08	2.078.699,51
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	13	848.057,34	852.633,10
(-) Depreciación Acumulada	13	(55.888,98)	(84.303,25)
Activos Financieros no corrientes	14	4.040,00	3.240,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		796.208,36	771.569,85
TOTAL ACTIVO		2.220.508,44	2.850.269,36
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	15	365.567,19	813.823,19
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	880.249,69	1.054.666,89
Otras Obligaciones Corrientes	17	61.536,56	43.641,19
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	9.289,58	21.848,65
Otros pasivos financieros	19	5.000,00	-
Anticipo de Clientes	20	-	20.115,80
Otros Pasivos Corrientes	21	-	421,76
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.321.643,02	1.954.517,48
Suman y pasan....		1.321.643,02	1.954.517,48

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
Suman y Vienen.....		1.321.643,02	1.954.517,48
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios a Empleados	22	3.001,69	3.001,69
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.001,69	3.001,69
TOTAL PASIVO			
		1.324.644,71	1.957.519,17
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	23	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal	24	22.248,99	22.248,99
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	25		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		443.775,36	443.775,36
RESULTADOS ACUMULADOS	26		
Ganancias acumuladas	26	181.218,43	218.615,55
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		201.138,60	201.138,60
RESULTADOS DEL EJERCICIO	27		
Ganancia neta del Período	27	37.482,35	-
(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	(3.028,31)
TOTAL PATRIMONIO NETO		895.863,73	892.750,19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
		2.220.508,44	2.850.269,36
		(0,00)	-

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	28	2.804.953,75	2.519.558,23
VENTAS NETAS		2.804.953,75	2.519.558,23
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	30	1.933.599,22	1.927.137,38
GANANCIA BRUTA		871.354,53	592.420,85
Otros Ingresos	29	1.167,99	1.091,61
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	31	479.422,29	224.286,47
Gastos de Administración	32	257.885,11	221.577,12
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		737.307,40	445.863,59
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	33	57.510,21	119.037,39
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		57.510,21	119.037,39
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	34	77.704,91	28.611,48
15% Participación a Trabajadores	34	(11.655,74)	(4.291,72)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		66.049,17	24.319,76
Impuesto a la Renta	34	(28.566,82)	(27.348,07)
Reserva Legal		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO		37.482,35	(3.028,31)
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		37.482,35	(3.028,31)
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y F.		443.775,36	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		443.775,36	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		481.257,71	(3.028,31)

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
301	30401	30502	30601	30603	30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	10,000.00	22,248.99	443,775.36	218,615.55	201,138.60	-	(3,028.31)	892,750.19
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10,000.00	22,248.99	443,775.36	181,218.43	201,138.60	37,482.35	-	895,863.73
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10,000.00	22,248.99	443,775.36	181,218.43	201,138.60	37,482.35	-	895,863.73
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Dividendos								
Otros cambios								
Resultado Integral del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(3,028.31)	(3,028.31)

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 2013 y 2014***(Expresado en Dólares)*

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	5.711,74	(26.352,35)
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2.810.186,34	2.342.926,81
Otros cobros por actividades de operación	<u>254.976,19</u>	<u>175.508,81</u>
Total Clases de Cobros por actividades de operación	3.065.162,53	2.518.435,62
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.961.549,30)	(2.385.528,02)
Pagos a y por cuenta de empleados	(15.613,28)	(11.655,74)
Intereses pagados	(57.510,21)	(119.037,39)
Impuesto a las ganancias pagado	(20.738,00)	(28.566,82)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(4.040,00)</u>	<u>-</u>
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(3.059.450,79)	(2.544.787,97)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		3.289,88
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(22.718,38)	(4.575,76)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>800,00</u>
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(22.718,38)	(485,88)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Dividendos pagados	<u>(1.589,02)</u>	(85,23)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(1.589,02)	(85,23)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(18.595,66)	(26.923,46)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	54.345,73	35.750,07
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	35.750,07	8.826,61

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 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	77.704,91	28.611,48
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	18.652,44	14.784,44
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	626,16	-
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	3.001,69	-
TOTAL AJUSTES	22.280,29	14.784,44
	99.985,20	43.395,92
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	8.366,31	(176.631,42)
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	(191.496,11)	(227.918,06)
<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>		
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	(106.555,71)	(266.433,46)
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	(4.040,00)	-
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	250.674,48	174.417,20
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(13.023,00)	(21.438,53)
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	(38.199,43)	448.256,00
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(94.273,46)	(69.748,27)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5.711,74	(26.352,35)

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE: (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de mayo de 2007, ante la Notaría Novena, Dr. Juan Villacís Medina, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de julio de 2007, bajo el No. 2332, tomo 139 en la ciudad de Quito - Ecuador.

Antecedentes:

La compañía ALIVIT S.A., constituida el 20 de septiembre de 2005 en la notaría novena del Cantón Quito, Notaría Dr. Juan Villacís Medina, con un capital de USD 1.000,00 de los Estados Unidos de Norteamérica, autorizada por la Superintendencia de Compañías bajo Resolución No 05.Q.IJ.3979 del 28 de septiembre de 2005, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 20 de octubre de 2005.

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

La compañía de ALIVIT S.A., cambia de denominación, aumenta su capital y reforma sus estatutos, mediante escritura celebrada el 21 de mayo de 2007, ante el Notario noveno, Dr. Juan Villacís Medina, autorizado por la Superintendencia de Compañías bajo Resolución No. 07.Q.IJ.002476 del 10 de julio de 2007, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 10 de julio de 2007, sus reformas son las siguientes:

DENOMINACIÓN ANTERIOR	DENOMINACIÓN ACTUAL
ALIVIT S.A.	COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO DE CAPITAL	NUEVO CAPITAL
1.000,00	9.000,00	10.000,00

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 vinculos 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, 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, líneas de transmisión eléctrica 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 DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

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

CAPITAL SOCIAL:

El capital actual de la compañía es de USD 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

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, estará gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, cada uno con las atribuciones que se determinan en la Escritura o en la Ley. Ejercerán la representación legal de la Compañía tanto del Presidente, como el Gerente General, pudiendo actuar de forma conjunta o individual.

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 para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la 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:

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- *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 2014 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° 3: “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 2014.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía 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 de la Gerencia, 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. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.*
- 3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*
- 5. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos*

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014.*

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. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. 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. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. 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:

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

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, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa no ha registrado la provisión para incobrables.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto de 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 venta se determina por el método de "promedio ponderado".

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

3.5. 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 pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en el que se realicen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo 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
Edificio	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

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

En cada fecha sobre la que se informa, se revisara la propiedad, para determinar si existen indicios de que este activo haya sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se 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 reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere, de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los Activos".

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

De forma similar, 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.

3.7. 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, si este fuera superior). 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.

3.8. 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

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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.

3.9. 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 cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **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 imposables 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 2013, 22% y para el 2014, 22%).

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.12. Reformas a la Ley y Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno

Con Registro Oficial N° 405 y 407 del 29 y 31 de diciembre del 2014 se publica las Reformas a la Ley y Reglamento de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal entre los aspectos a considerar en las Normas contables son:

✓ **IMPUESTOS DIFERIDOS**

Para efectos tributarios, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezca en el Reglamento.

✓ **AMORTIZACIÓN**

Será deducible la amortización de los valores que se deban registrar como activos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

✓ **INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN**

Los contribuyentes que obtengan ingresos por contratos de construcción liquidarán el impuesto en base a los resultados que arroje su contabilidad en aplicación con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

✓ **DEPRECIACIÓN**

La depreciación de activos revaluados o activos que han completado su vida útil son gastos no deducibles para el cálculo de impuesto a la renta

✓ **CRÉDITOS INCOBRABLES**

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se hayan cumplido con las condiciones establecidas en el Reglamento.

Entre otros que establece el Reglamento.

3.13. 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

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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 no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio, en el presente ejercicio económico.

3.14. 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 compañía 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.

3.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.16. 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.

3.17. 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:

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, 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.

3.18. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. 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", la administración analizará esta normativa.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. 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.

4.2. 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).

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.3. 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.

4.4. 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.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, 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.

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica Oficina	408,64	200,00
Caja Chica Oficina Gye		100,00
Caja Fondos Viaticos		200,00
Subtotal Caja	408,64	500,00
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha cta. Corriente	21.660,46	364,66
Banco Produbanco cta. Corriente	593,70	563,75
Banco Austro Cta. Corriente	2.075,38	2.090,93
Banco General	99,20	452,39
Banco Pacífico Cta. Corriente	979,70	1.964,13
BANCO EXTERIOR		
Bbp Bank		90,75
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Bolivariano Panama	3.383,00	
Austrobank Panama	6.549,99	
CP - Dr. F. Alarcon		2.800,00
Subtotal Bancos e Inversiones	35.341,43	8.326,61
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	35.750,07	8.826,61

7 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por cobrar		
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	360.011,79	536.643,21
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	909,32	29.487,06
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	360.921,11	566.130,27

8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(41.538,78)	(31.198,83)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(41.538,78)	(31.198,83)

9 INVENTARIOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprado	500.876,15	852.054,93
Mercaderías en Tránsito	141.489,17	56.743,85
TOTAL INVENTARIOS	642.365,32	908.798,78

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros pagados por anticipado	154.311,36	376.620,00
Otros Anticipos entregados	80,38	
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	154.391,74	376.620,00

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	26.493,66	21.339,20
Crédito Tributario a favor(Casillero 869),año anterior	22.709,71	20.636,55
Anticipo de Impuesto a la Renta-Cuotas pagadas		854,40
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	49.203,37	42.830,15

CONSTRUCCIONES EN PROCESO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Construcciones en Proceso		
TOTAL ACTIVOS CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	-

12 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	223.207,25	206.692,53
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	223.207,25	206.692,53

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	321.483,36	-	321.483,36
Edificios	382.397,00	(105,00)	382.292,00
Muebles y Enseres	9.913,82	1.726,00	11.639,82
Máquinas y Equipos	14.140,73	-	14.140,73
Equipo de Computación	17.633,37	(4.707,00)	12.926,37
Vehículos y Equipos de Transportes	102.489,06	7.661,76	110.150,82
Total Costo Propiedad, planta y equipo	848.057,34	4.575,76	852.633,10
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(55.888,98)	(28.414,27)	(84.303,25)
(-) Deterioro acumulado de Propiedades,			
Total Depreciación Acumulada	(55.888,98)	(28.414,27)	(84.303,25)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	792.168,36	(23.838,51)	768.329,85

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

14 **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos no corrientes	4.040,00	3.240,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	4.040,00	3.240,00

15 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	179.408,25	367.404,00
Proveedores del Exterior	186.158,94	446.419,19
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	365.567,19	813.823,19

16 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Sobregiros Bancarios Banco Bolivariano	36.213,84	46.500,80
Obligaciones Bancos Locales		
Banco Bolivariano (1)	216.083,63	343.500,03
Mastercard Banco Pichincha	7.727,39	7.845,80
Prestamo Banco Rumiñahui	152.403,35	339.380,76
Carta de Crédito	125.978,00	
Bnaco Pichincha Auto	7.224,46	467,26
Trajeta Amex	6.093,92	
Trajetas Diners Codabe	2.510,28	1.733,63
Credirol por Pagar		1.116,81
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	518.021,03	694.044,29
Obligaciones Bancos del Exterior		
Austrobank	90.365,41	54.465,74
Sobregiros Austrobank		489,45
Banco Bolivariano de Panamá	85.649,41	259.166,61
Banco Bolivariano de Panamá 10024167	150.000,00	
SUBTOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	326.014,82	314.121,80
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	880.249,69	1.054.666,89

17 **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	15.694,86	5.193,14
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	28.566,82	27.348,07
Obligaciones con el IESS	3.062,05	3.307,98
Por Beneficios de Ley a empleados	2.557,09	3.500,28
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	11.655,74	4.291,72
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	61.536,56	43.641,19

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

18 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas socios	9.289,58	13.348,65
Otras cuentas por pagar relacionadas		8.500,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y OTRAS	9.289,58	21.848,65

19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por pagar	5.000,00	
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	5.000,00	-

20 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipos Clientes		20.115,80
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-	20.115,80

21 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas Por Pagar		421,76
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	421,76

22 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

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

PATRIMONIO

23 CAPITAL SOCIAL

dic-13

dic-14

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Mora Orozco Paul Jose 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

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

24 RESERVAS dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

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

25 OTROS RESULTADOS INTEGRALES dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	443.775,36	443.775,36
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	443.775,36	443.775,36

26 RESULTADOS ACUMULADOS dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	181.218,43	218.615,55
Resultados acumulados por adopción NIIF	201.138,60	201.138,60
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	382.357,03	419.754,15

27 RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	77.704,91	28.611,48
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	77.704,91	28.611,48

CUENTA DE INGRESOS

28 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	2.853.623,04	2.542.075,76
(-) Descuento en ventas	(107,84)	(42,20)
(-) Devolución en Ventas	(48.561,45)	(22.475,33)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.804.953,75	2.519.558,23

29 OTROS INGRESOS dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	1.167,99	1.091,61
TOTAL OTROS INGRESOS	1.167,99	1.091,61

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

30 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	535.809,61	500.876,15
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	18.423,08	1.389.052,69
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	1.880.242,68	889.263,47
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(500.876,15)	(852.054,93)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.933.599,22	1.927.137,38

31 GASTOS DE VENTA

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros gastos de Venta	479.422,29	224.286,47
Subtotal Gastos de Venta	479.422,29	224.286,47

32 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	39.067,65	48.495,78
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9.183,45	8.806,16
Beneficios sociales e indemnizaciones	57.650,93	29.338,26
Gasto planes de beneficios a empleados		
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	19.228,15	5.930,00
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	4.371,98	2.113,68
Mantenimiento y reparaciones	10.252,59	7.411,54
Arrendamiento operativo	5.905,00	800,00
Comisiones	203,26	
Combustibles	79,80	312,60
Lubricantes	4,00	128,69
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10.955,91	3.848,15
Transporte	3.886,56	854,93
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		981,05
Gastos de viaje	5.035,79	3.376,90
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	47.467,29	49.541,94
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		30,00
Impuestos, Contribuciones y otros	3.005,00	15.366,89
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	18.652,44	14.784,44
Gasto deterioro:		
Propiedades, planta y equipo		19.495,77
Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	626,16	
Otros gastos	22.309,15	9.960,34
Subtotal Gastos de Administración	257.885,11	221.577,12
Total Gastos de Venta y Administrativos	737.307,40	445.863,59

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

33 GASTOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	55.871,55	105.981,18
Comisiones		17,08
Otros Gastos Financieros	1.638,66	13.039,13
Total Gastos Financieros	57.510,21	119.037,39

34 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	77.704,91	28.611,48
(-) 15% Participación a Trabajadores	(11.655,74)	(4.291,72)
(+) Gastos no Deducibles Locales	558,48	3.820,57
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	66.607,65	28.140,33
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(28.566,82)	(27.348,07)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	37.482,35	(3.028,31)
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	37.482,35	(3.028,31)