

**AÑO 2016**

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

**INFORME DE AUDITORIA**

**Informe de los Auditores  
Independientes**

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

Diciembre 31 de 2016

# COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2016

### INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12

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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DEL 2016**

**Abreviaturas utilizada**

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

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de:  
**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

**Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2016, así como (de) sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando,

según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

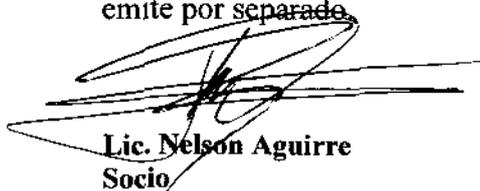
#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

#### **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 de 2016 se emite por separado.



**Lic. Nelson Aguirre**  
Socio  
CPA. No. 5927

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**

Registro de Auditores Externos

Superintendencia de Compañías

No. SC.RNAE. 536.

La Granja N32-139 y Av. Amazonas

Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 20 de marzo de 2017

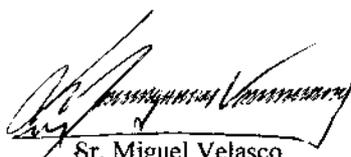
**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Ai 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en Dólares)**

	NOTAS	DIC - 2016	DIC - 2015
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	19.949,56	11.757,17
Inversiones Corrientes	6	26.495,92	26.495,92
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	7	500.935,67	563.380,58
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	26.669,44	11.233,87
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	9	(31.577,38)	(31.577,38)
Activos por Impuestos Corrientes	10	29.007,83	40.481,73
Inventarios	11	586.124,35	906.670,73
Activos Pagados por Anticipados	12	84.217,41	375.362,06
Otros activos Corrientes	13	43.851,41	24.973,34
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.285.674,21</b>	<b>1.928.778,02</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	14	691.027,02	774.265,81
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>691.027,02</b>	<b>774.265,81</b>
Otros Activos no Corrientes-Activos Diferidos	15	3.240,00	3.240,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1.979.941,23</b>	<b>2.706.283,83</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	16	444.123,93	910.050,07
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	309.374,11	833.268,12
Prestamos de Accionistas o Socios	18	-	8.970,64
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	19	27.571,55	23.030,02
Otras Obligaciones Corrientes	20	39.105,50	45.763,26
Otros Pasivos Corrientes	21	302.772,94	461,21
Anticipo de Clientes	22	31,45	14.333,73
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.122.979,48</b>	<b>1.835.877,05</b>
Suman y pasan....		1.122.979,48	1.835.877,05

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en Dólares)**

	NOTAS	DIC - 2016	DIC - 2015
Suman y Vienen.....		1.122.979,48	1.835.877,05
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Provisiones por Beneficios Empleados	23	4.695,28	3.001,69
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4.695,28</b>	<b>3.001,69</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1.127.674,76</b>	<b>1.838.878,74</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	24	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal	25	22.248,99	22.248,99
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	26		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		443.775,36	443.775,36
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	27		
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción "NIIF"		201.138,60	201.138,60
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		190.242,14	215.587,24
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad del Ejercicio	RI	-	-
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	(15.138,62)	(25.345,10)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>852.266,47</b>	<b>867.405,09</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.979.941,23</b>	<b>2.706.283,83</b>

  
 Ing. Paul Mora  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sr. Miguel Velasco  
**CONTADOR**

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

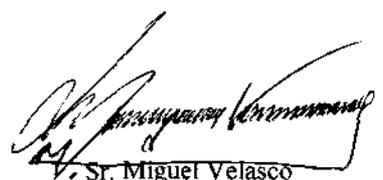
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares)

	Notas	DIC - 2016	DIC - 2015
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos Operacionales	28	1.291.529,87	2.038.357,37
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>1.291.529,87</b>	<b>2.038.357,37</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	30	877.062,83	1.437.801,97
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>414.467,04</b>	<b>600.555,40</b>
Otros Ingresos	29	31.604,76	530,25
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	30	383.079,02	482.839,34
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>383.079,02</b>	<b>482.839,34</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Interés, Financieros y de Terceros	31	54.513,64	114.824,96
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>54.513,64</b>	<b>114.824,96</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
	32	<b>8.479,14</b>	<b>3.421,35</b>
15% Participación a Trabajadores	32	(1.271,87)	(513,20)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>7.207,27</b>	<b>2.908,15</b>
Total Impuesto Causado	32	(22.345,89)	(28.253,25)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>(15.138,62)</b>	<b>(25.345,10)</b>

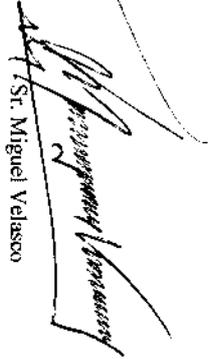
  
 Ing. Paul Mora  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sr. Miguel Velasco  
**CONTADOR**

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
 (Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR VALIACION	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldo al 1° de Enero del 2015</b>	10.000,00	22.248,99	443.775,36	218.615,55	201.138,60	3.028,31	(25.345,10)	892.750,19		
Transferencia a ganancias(Perdidas) acumuladas								3.028,31		
Ganancia o (pérdida del ejercicio)								(25.345,10)		
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	10.000,00	22.248,99	443.775,36	215.587,24	201.138,60	3.028,31	(25.345,10)	867.405,09		
Transferencia a ganancias(Perdidas) acumuladas								25.345,10		
Ganancia o (pérdida del ejercicio)								(15.138,62)		
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	10.000,00	22.248,99	443.775,36	190.242,14	201.138,60	3.028,31	(15.138,62)	852.266,47		

  
 Sr. Paul Mora  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Miguel Velasco  
 CONTADOR

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**  
(Expresado en Dólares)

	<u>DIC - 2016</u>	<u>DIC - 2015</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(14.354,71)</b>	<b>70.846,08</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.353.974,78	2.011.620,00
Otros cobros por actividades de operación	268.304,91	212.549,38
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>1.622.279,69</b>	<b>2.224.169,38</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.027.979,95)	(1.785.990,03)
Pagos a y por cuenta de empleados	(1.271,87)	(4.291,72)
Otros pagos por actividades de operación	(532.864,65)	(221.398,77)
Intereses pagados	(54.513,64)	(114.824,96)
Impuesto a las ganancias pagado	(22.345,89)	(27.348,07)
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.341,60	530,25
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.636.634,40)</b>	<b>(2.153.323,30)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, Planta y Equipo	23.263,16	
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(716,06)	(41.419,60)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>22.547,10</b>	<b>(41.419,60)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>8.192,39</b>	<b>29.426,48</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>38.253,09</b>	<b>8.826,61</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>46.445,48</b>	<b>38.253,09</b>

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**

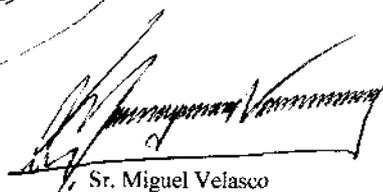
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

(Expresado en Dólares)

	<u>DIC - 2016</u>	<u>DIC - 2015</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>8.479,14</b>	<b>3.421,35</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	38.516,48	35.483,64
Ajustes por gastos en provisiones	-	378,55
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	23.868,80	
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>62.385,28</b>	<b>35.862,19</b>
	<b>70.864,42</b>	<b>39.283,54</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	62.444,91	(26.737,37)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	268.304,91	203.578,74
(Incremento) disminución en inventarios	320.546,38	2.128,05
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(203.650,68)	65.021,25
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(8.970,64)	8.970,64
Incremento (disminución) en otros pasivos	(523.894,01)	(221.398,77)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(85.219,13)</b>	<b>31.562,54</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(14.354,71)</b>	<b>70.846,08</b>



Ing. Paul Mora  
GERENTE GENERAL



Sr. Miguel Velasco  
CONTADOR

# COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Dólares Americanos)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE, (En adelante “La compañía”)** Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura de cambio de denominación, aumento de capital y reforma 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. 1938, tomo 138 en la ciudad de Quito - Ecuador.

**NATURALEZA Y DENOMINACION: COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE,** Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

**OBJETO SOCIAL:** La compañía se dedicará a: la 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 vínculos directamente a los fines señalados anteriormente y de resultado conveniente.

**PLAZO Y DURACION:** El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito, Av. Mariscal Antonio José de Sucre, No.70-341 y Río Pereira, Parroquia Cotocollao, con RUC: 1792010586001.

#### **Estructura Organizacional y Societaria**

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

### 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. Declaración de cumplimiento

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

# COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Dólares Americanos)

---

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

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas incobrables
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- 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 2016 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 compañía 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 2016.

### 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 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 del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

#### **2.4. Período Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.

#### **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 2016, 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 compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

#### **3.2. Activos Financieros (Instrumentos 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 y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

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 recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

**Deterioro acumulado del valor incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)**

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

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.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

La compañía no ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción, son valorados al costo de compra.

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

**Medición inicial.** - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

**Medición posterior.** - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **3.5. Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipo proveedores y anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

### 3.6. 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 pérdidas 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 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	%
Edificios	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**3.7. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan 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.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía 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.

**PASIVO:**

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

**3.8. 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. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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.

**3.9. 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.

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**3.10. Cuentas Relacionadas**

En Cumplimiento con la Sección 33 "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.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas/ socios (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

**3.11. Pasivos por Beneficios a empleados**

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

**3.12. 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. En el actual ejercicio presenta pérdidas.

**3.13. Impuestos**

**Impuestos corrientes**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por Pagar corriente y el Impuesto Diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del Impuesto a la Renta por los años 2016 y 2015 son del 22%.

**Impuestos Diferidos**

Los activos y pasivos por Impuestos Diferidos, serán medidos al monto que se estime recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias impositivas.

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

En cada cierre contable se revisarán los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

**Anticipo de Impuesto a la Renta**

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

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

**3.15. Dividendos por pagar**

Se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicialmente y posteriormente a su valor razonable.

**3.16. Patrimonio**

**CAPITAL SOCIAL:**

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>NUMERO DE ACCIONES</b>	<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>%</b>
Mora Orozco Paul	5.000	5.000,00	50%
Milrose Holdings Sociedad Anónima	5.000	5.000,00	50%
<b>TOTAL</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000,00</b>	<b>100%</b>

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**3.17. 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.

**3.18. 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, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

**3.19. 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 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.

# COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Dólares Americanos)

---

### 3.20. 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.

### 3.21. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

### 3.22. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015.

### 3.23. 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. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

**Provisión por cuentas incobrables:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**Provisión por Obsolescencia de Inventarios:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**Impuestos Diferidos:** Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

**Vidas útiles y valores residuales:** al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

**Deterioro de activos no corrientes:** la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

#### **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 compañía, 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 compañía 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).

##### **4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

###### **a. Riesgo de interés**

La compañía 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 compañía de posibles

**COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELÉCTRICOS S.A. CODABE**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

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**

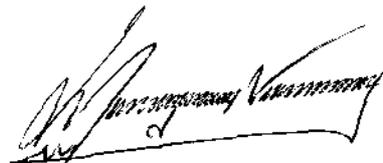
El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**c. Riesgo de inflación liquidez**

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.



Ing. Paul Mora  
**GERENTE GENERAL**



Sr. Miguel Velasco  
**CONTADOR**

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares )

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Caja Chica	-	150,00
	Caja General	-	130,00
	<b>Subtotal Caja</b>	<b>-</b>	<b>280,00</b>
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Banco Produbanco	-	2.036,81
	Banco Austro	140,92	140,92
	Banco General	2.500,00	-
	Banco Pacifico	-	1.429,75
	Banco Bolivariano	-	4.764,37
	Banco Machala	112,40	2.757,39
	<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>		
	UBS	17.196,24	347,93
	<b>Subtotal Bancos e Instituciones Financieras</b>	<b>19.949,56</b>	<b>11.477,17</b>
	<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>19.949,56</b>	<b>11.757,17</b>
6	INVERSIONES CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Póliza a 90 Días	26.495,92	26.495,92
	<b>TOTAL INVERSIONES CORRIENTES</b>	<b>26.495,92</b>	<b>26.495,92</b>
7	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
	Locales	500.935,67	563.380,58
	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>500.935,67</b>	<b>563.380,58</b>
8	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
	Locales	26.669,44	11.233,87
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>26.669,44</b>	<b>11.233,87</b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

<b>9</b>	<b>(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Saldo Inicial	31.577,38	31.577,38
	Provisión del año	-	-
	Castigos	-	-
	<b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	<b>(31.577,38)</b>	<b>(31.577,38)</b>
<b>10</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	29.007,83	40.481,73
	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>29.007,83</b>	<b>40.481,73</b>
<b>11</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Inv.Productos Terminados y Merc. En almacen	586.124,35	906.670,73
	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>586.124,35</b>	<b>906.670,73</b>
<b>12</b>	<b>ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Anticipo a Proveedores	84.217,41	375.362,06
	<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>84.217,41</b>	<b>375.362,06</b>
<b>13</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Otros Activos Corrientes	43.851,41	24.973,34
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>43.851,41</b>	<b>24.973,34</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

14 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Dic-16		Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos - Costo Historico	321.483,36	-	321.483,36
Edificio-Costo	382.292,00	-	382.292,00
Maquinaria, Equipo e Instalaciones-Costo	-	(47.500,00)	47.500,00
Muebles y Enseres	11.639,82	-	11.639,82
Equipo de Computacion	13.642,43	716,06	12.926,37
Vehiculos, Equipo de transportes	93.884,57	(16.266,25)	110.150,82
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>822.942,18</b>	<b>(63.050,19)</b>	<b>885.992,37</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E	(131.915,16)	(20.188,60)	(111.726,56)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(131.915,16)</b>	<b>(20.188,60)</b>	<b>(111.726,56)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>691.027,02</b>	<b>(83.238,79)</b>	<b>774.265,81</b>

15 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Departamento en garantía	3.240,00	3.240,00
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3.240,00</b>	<b>3.240,00</b>

**PASIVOS CORRIENTES**

16 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>NO RELACIONADOS</b>		
Locales	365.090,54	746.014,75
Del Exterior	79.033,39	164.035,32
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>444.123,93</b>	<b>910.050,07</b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

**17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES Dic-16 Dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

**LOCALES**

	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Obligaciones Bancos locales</b>			
Sobregiro- Banco Pichincha		32.740,68	144.815,21
Sobregiro- Banco Produbanco		869,36	
Sobregiro- Banco Bolivariano		52,78	
Sobregiro- Banco Pacífico		48.549,82	
Banco Bolivariano		-	281.520,27
Mastercard Banco Pichincha		2.873,24	6.682,79
Préstamo Banco Rumiñahui		223.800,08	298.090,68
Tarjetas Diners Codabe		448,01	2.064,60
Credirol por pagar		-	295,78
Austrobank		-	22.347,26
Banco Machala		-	77.451,53
Tarjeta Amex		40,09	
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>		<b>309.374,06</b>	<b>833.268,12</b>

**DEL EXTERIOR**

	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Sobregiro- Austrobank		0,05	-
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</b>		<b>0,05</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>309.374,11</b>	<b>833.268,12</b>

**18 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS Dic-16 Dic-15**

**LOCALES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Préstamos de Accionistas		-	8.970,64
<b>TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS LOCALES</b>		<b>-</b>	<b>8.970,64</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS</b>		<b>-</b>	<b>8.970,64</b>

**19 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES Dic-16 Dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>NO RELACIONADOS</b>			
Locales		27.571,55	23.030,02
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>27.571,55</b>	<b>23.030,02</b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

20	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	22.345,89	28.253,25
	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	1.271,87	513,20
	Obligaciones con el IESS	1.645,21	4.130,21
	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	13.842,53	12.866,60
	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>39.105,50</b>	<b>45.763,26</b>

21	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Otros Pasivos Corrientes	302.772,94	461,21
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>302.772,94</b>	<b>461,21</b>

22	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Anticipos a Clientes	31,45	14.333,73
	<b>TOTAL ANTICIPOS A CLIENTES</b>	<b>31,45</b>	<b>14.333,73</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

23	<b>JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Provisión Jubilación Patronal	4.695,28	3.001,69
	<b>TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>4.695,28</b>	<b>3.001,69</b>

**PATRIMONIO**

24	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
	Paúl Mora	5.000,00	5.000,00
	Mil Rose Holding	5.000,00	5.000,00
	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>10.000,00</b>	<b>10.000,00</b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

25 RESERVAS	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Reserva Legal	22.248,99	22.248,99
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>22.248,99</b>	<b>22.248,99</b>

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

26 OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	443.775,36	443.775,36
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>443.775,36</b>	<b>443.775,36</b>

27 RESULTADOS ACUMULADOS	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Resultados acumulados por adopción NIIF	201.138,60	201.138,60
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	190.242,14	215.587,24
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>391.380,74</b>	<b>416.725,84</b>

RI RESULTADOS DEL EJERCICIO	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
(-) Pérdida del Ejercicio	(15.138,62)	(25.345,10)
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(15.138,62)</b>	<b>(25.345,10)</b>

**CUENTAS DE RESULTADOS**

28 INGRESOS OPERACIONALES	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Ventas netas locales con tarifa 14-12% de IVA	1.290.188,87	2.038.357,37
Ventas netas locales con tarifa 0% de IVA o exento de IVA	1.341,00	-
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.291.529,87</b>	<b>2.038.357,37</b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

29	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipo	29.263,16	-
	Otras Rentas	2.341,60	530,25
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>31.604,76</b>	<b>530,25</b>

30	<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>		
	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	906.670,73	852.054,93
	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	556.516,45	1.492.417,77
	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(586.124,35)	(906.670,73)
	<b>TOTAL COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN</b>	<b>877.062,83</b>	<b>1.437.801,97</b>

30	<b>GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	105.664,50	142.120,24
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	29.965,98	38.553,46
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	22.241,95	25.698,19
	Honorarios, profesionales y dietas	10.014,20	26.557,43
	Provisión para Jubilación Patronal	1.693,59	
	Arrendamiento operativo		2.065,05
	Mantenimiento y reparaciones	37.474,75	87.524,00
	Combustibles y Lubricantes	3.296,34	6.817,75
	Promoción y publicidad	4.240,10	7.077,89
	Suministros Materiales y Repuestos	621,80	
	Transporte	9.835,94	10.636,51
	Provisión para cuentas incobrables		378,55
	Comisiones Locales	13.341,17	
	Perdida en Venta de Activos NO Relacionados	51.438,37	
	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	5.542,90	8.465,26
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2.024,46	
	Impuestos contribuciones y Otros	3.313,41	8.622,15
	Gastos de viaje	6.885,00	14.479,80
	Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	38.516,48	35.483,64
	Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	32.444,25	41.743,70
	Pagos por Otros Bienes y servicios	4.523,83	26.615,72
	<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>383.079,02</b>	<b>482.839,34</b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

**31 GASTOS NO OPERACIONALES**

**Dic-16**

**Dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Gastos Financieros</b>		
Comisiones Bancarias NO Relacionadas Locales	968,98	
Intereses Bancarios NO Relacionados Locales	53.544,66	114.824,96
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>54.513,64</b>	<b>114.824,96</b>

**32 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

**Dic-16**

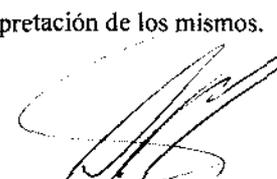
**Dic-15**

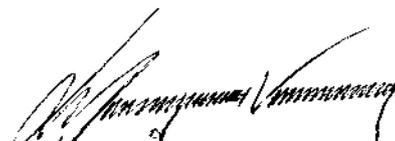
La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	8.479,14	3.421,35
(+) Ajuste por Precio de Transferencia		
(=) <b>Base de Cálculo de Participación a Trabajadores</b>	<b>8.479,14</b>	<b>3.421,35</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	(1.271,87)	(513,20)
(+) Gastos no Deducibles Locales	1.442,33	4.423,75
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>8.649,60</b>	<b>7.331,90</b>
Impuesto a la Renta Causado /Impuesto mínimo	(22.345,89)	(28.253,25)
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>(15.138,62)</b>	<b>(25.345,10)</b>

**33 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 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.

  
 Sr. Paul Mora  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sr. Miguel Velasco  
**CONTADOR**

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

---

**Carta de Comunicación de Deficiencias de Control Interno**

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2016

Quito DM, 20 de marzo de 2017

**Señores:**

**ACCIONISTAS DE**

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

**Atención: Ing. Paúl Mora**

**Gerente General**

En cumplimiento con el contrato de servicios profesionales de Auditoría externa por el ejercicio 2016, entre la compañía **COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**, y la compañía **AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.**, y de acuerdo al proceso de planificación y ejecución de nuestra auditoría de los Estados Financieros de la compañía **COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**, hemos realizado una revisión al 31 de diciembre del 2016 y hemos revisado la estructura del Control Interno, con el propósito de determinar el alcance de nuestros procedimientos de auditoría, para expresar una opinión sobre los Estados Financieros, mas no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno. Por consiguiente, nuestra revisión de la estructura de control interno no necesariamente reveló todos los aspectos que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA".

Este informe se emite para conocimiento de la Junta General de Accionistas de la Compañía **COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE**, y Superintendencia de Compañías.

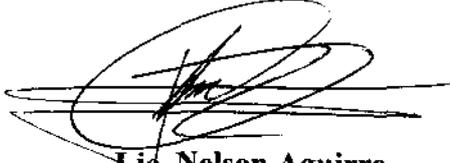
En cumplimiento con la NIA 580, la Gerencia debe remitir a los auditores externos, "**Una carta de declaración de la Administración**"

De la revisión realizada en las áreas seleccionadas y del resultado obtenido, ponemos en su conocimiento las siguientes recomendaciones:

**Control Interno**

Se debe mantener actualizado los organigramas y manuales de la Compañía, con fecha de elaborado y actualizado, así como las firmas de elaborado, revisado y aprobado.

Atentamente,



**Lic. Nelson Aguirre**  
**Socio**  
**CPA. No. 5927**

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
**No. SC.RNAE. 536**  
La Granja N32-139 y Av. Amazonas  
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703