

**NOTAS A LOS
ESTADOS
FINANCIEROS
2015**

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 20 de Octubre del 2005, inscrita en el Registro Mercantil.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica Importación, exportación, producción, introducción, transporte, distribución, comercialización al por mayor y al detal de maquinarias, artefactos o implementos afines...etc.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Mariscal Antonio José de Sucre N70-341 Rio Peripa

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito

RUC: 1792010586001.

EXPEDIENTE: 144586

AÑO DE PRESENTACION: Ejercicio Fiscal 2015

FORMA LEGAL: Sociedad Anónima. (S.A.)

CAPITAL SOCIAL: 10.000,00

INTEGRACION DE ACCIONISTAS:

IDENTIFICACION	TIPO DE ID	NOMBRE	NACIONALIDAD	VALOR
5EG00002525	SOCIEDAD	MILROSE HOLDINGS, SOCIEDAD ANONIMA	COSTA RICA	5.000,00
1707987200	CEDULA	MORA OROZCO PAUL JOSE ANTONIO	ECUADOR	5.000,00
TOTAL				10.000,00

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

ADMINISTRADORES ACTUALES:

IDENTIFICACION	NOMBRE	CARGO
1710014752	MORA MANCHENO PAUL JOSE	GERENTE GENERAL
1707987200	MORA OROZCO PAUL JOSE ANTONIO	PRESIDENTE

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

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

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

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

- Los 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 2015.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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.

2.2. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

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

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015, Notas complementarias a los Estados Financieros año 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 vencimientos 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 CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

En la presentación y elaboración de estados financieros de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado las siguientes clases de principios contables:

- 3.1. Postulado o principio básico:** Constituye la formulación de los principios generales donde se determina que la contabilidad no puede perjudicar a un patrimonio en beneficio de otro. El principio que lo forma es el de equidad y pertinencia.
- 3.2. Principios generales:** Están elaborados en base a los postulados, los cuales tienden a que la información de la contabilidad financiera logre el objetivo de ser útil para la toma de decisiones económicas.

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

- 3.3. Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico:** En esta parte entra todo lo que tenga que ver con la empresa, el medio y la sociedad. Los principios que lo forman son: entidad, énfasis en el aspecto económico, cuantificación y unidad de medida.
- 3.4. Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la entidad y los eventos económicos que la afectan:** Valor histórico, dualidad económica, negocio en marcha, realización contable y periodo contables.

4. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, cheques posfechados, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

4.2. Activos Financieros

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

- **Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación.

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

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando exista 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.

4.3. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, a excepción de los bienes inmuebles presentados a valor razonable mediante un avalúo de un perito.

Clase de Propiedad Planta y Equipo	Años de Vida Útil	%
Terreno	No aplica	-
Edificios	20 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de computación y software	3 años	33%
Vehículos, equipos de transporte	5 años	20%

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

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos.

4.4. 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.

4.5. 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, PRINCIPIOS 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.

4.6. 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. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.7. Participación a trabajadores

La compañía reconoce, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de acuerdo al Código de Trabajo.

4.8. 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.

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

- **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; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **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.

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

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

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

- **Riesgo de mercado:** Asociado a las fluctuaciones de los precios de determinadas variables financieras.
- **Riesgo de tipo de interés:** Es consecuencia de la volatilidad de los tipos de interés y que se aproxima con medidas de duración y sensibilidad.
- **Riesgo de cambio:** Consecuencia de la volatilidad del mercado de divisas.
- **Riesgo de crédito:** Es consecuencia de la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero no asuma sus obligaciones, y como consecuencia de posibles rebajas en las calificaciones crediticias por parte de las agencias de rating, lo que altera el diferencial de crédito en los mercados.
- **Riesgo de Liquidez:** Es el hecho de que una de las partes de un contrato financiero no pueda obtener la liquidez necesaria para asumir sus obligaciones, a pesar de disponer de activos valiosos y de tener la voluntad de vender.

Así la imposibilidad de vender con la suficiente rapidez y al precio adecuado impide el repago de sus deudas.

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

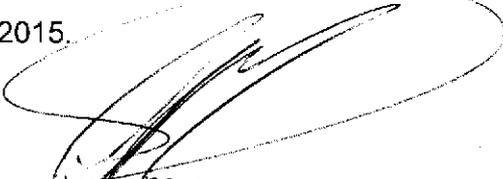
- **Riesgo Operativo:** Se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

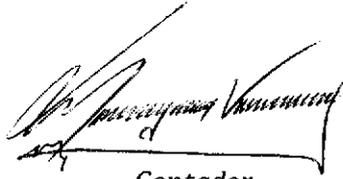
Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.
- Aplicar la planificación, organización, dirección, coordinación, control, en todas las áreas que la empresa utilice.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015.


Representante Legal
Mora Mancheno Paul Jose
1710014752


Contador
Miguel Velasco M.
Ruc: 1708001746001

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS, PRINCIPIOS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

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 DEL 2015

7		10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-14	Dic-15
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			Caja Chica		150,00
			Caja General		130,00
			Subtotal Caja		280,00
			BANCOS LOCALES		
			Produbanco Cta. Cte		2.036,81
			Banco Austro Cta Ahorros		140,92
			Banco Bolivariano		4.764,37
			Banco Pichincha Cta.Cte	6.026,61	
			Banco Pacifico Cta. Cte		1.429,75
			Banco Machala		2.757,39
			BANCOS DEL EXTERIOR		
			Banco Bolivariano PANAMA		
			Banco Austrobank Panama		347,93
			INVERSIONES A CORTO PLAZO		
			Inversiones	2.800,00	26.495,92
			Subtotal Bancos e Inversiones	8.826,61	37.973,09
		10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	8.826,61	38.253,09

8		10102	ACTIVOS FINANCIEROS	Dic-14	Dic-15
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
101020502			De actividades ordinarias que no generan intereses	536.643,21	563.380,58
1010208			Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	29.487,06	11.233,87
			TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	566.130,27	574.614,45

9		1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	Dic-14	Dic-15
CODIGO			DETALLE		
1010209			Provisión Cuentas Incobrables	(31.198,83)	(31.577,38)
		10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(31.198,83)	(31.577,38)

10		10103	INVENTARIOS	Dic-14	Dic-15
COSTO	CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510104	1010306		Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros	852.054,93	906.670,73
	1010307		Mercaderías en Tránsito	56.743,85	
		10103	TOTAL INVENTARIOS	908.798,78	906.670,73

11		10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	Dic-14	Dic-15
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401			Seguros pagados por anticipado	376.620,00	
1010404			Otros anticipos entregados		375.362,06
		10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	376.620,00	375.362,06

12		10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Dic-14	Dic-15
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010502			Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA)	42.830,15	40.481,73
		10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	42.830,15	40.481,73

13		10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	Dic-14	Dic-15
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10108			Otros Activos Corrientes	206.692,53	24.973,34
		10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	206.692,53	24.973,34

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS, PRINCIPIOS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

14	10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020101	Terrenos	321.483,36	-	321.483,36
1020102	Edificios	382.292,00	-	382.292,00
1020103	Construcción en Curso	-	-	-
1020104	Instalaciones	-	-	-
1020105	Muebles y Enseres	11.639,82	-	11.639,82
1020106	Máquinas y Equipos	14.140,73	33.359,27	47.500,00
1020108	Equipo de Computación	12.926,37	-	12.926,37
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	110.150,82	-	110.150,82
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	-
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	852.633,10	33.359,27	885.992,37
1020112	(-) Depreciación acumulada	(84.303,25)	(27.423,31)	(111.726,56)
1020113	Propiedades, planta y equipo (-) Deterioro acumulado de	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	(84.303,25)	(27.423,31)	(111.726,56)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	768.329,85	5.935,96	774.265,81

15	10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
1020706	Otros Activos no corrientes	3.240,00	3.240,00	3.240,00
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	3.240,00	3.240,00	3.240,00

16	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	367.404,00	746.014,75	
2010302	Proveedores del Exterior	446.419,19	164.035,32	
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	813.823,19	910.050,07	

17	20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	Dic-14	Dic-15
LOCALES				
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales			
	Banco Bolivariano	740.545,09	810.920,86	
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	740.545,09	810.920,86	
DEL EXTERIOR				
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
2010402	Obligaciones Bancos del Exterior			
	Banco Austrobank	314.121,80	22.347,26	
2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	314.121,80	22.347,26	
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.054.666,89	833.268,12	

18	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria			
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	27.348,07	28.253,25	
2010703	Obligaciones con el IESS	3.307,98	4.130,21	
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	3.500,28	12.866,60	
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	4.291,72	513,20	
2010706	Dividendos por pagar			
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	38.448,05	45.763,26	

19	20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas			8.970,64
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-	8.970,64

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS, PRINCIPIOS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

20	20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS		Dic-14	Dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20109	Otras cuentas por pagar	27.463,55	23.491,20
	20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	27.463,55	23.491,20
21	20110 ANTICIPO DE CLIENTES		Dic-14	Dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20110	Anticipo de Clientes	20.115,80	14.333,73
	20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	20.115,80	14.333,73
22	20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)		Dic-14	Dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020701	Provisión Jubilación Patronal	3.001,69	3.001,69
	2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)		
	20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	3.001,69	3.001,69
23	301 CAPITAL SOCIAL		Dic-14	Dic-15
	<i>En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública</i>			
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	30101	Capital Suscrito o asignado		
		Paul Mora Orozco	5.000,00	5.000,00
		Milrose Holdings Sociedad Anonima	5.000,00	5.000,00
	301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	10.000,00	10.000,00
24	RESERVAS		Dic-14	Dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	30401	Reserva Legal	22.248,99	22.248,99
	30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
	304	TOTAL RESERVAS	22.248,99	22.248,99
25	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		Dic-14	Dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	30501	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	-	-
	30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	443.775,36	443.775,36
	305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	443.775,36	443.775,36
26	RESULTADOS ACUMULADOS		Dic-14	Dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	30601	Ganancias acumulados	218.615,55	215.587,27
	30606	Reserva por Valuación	201.138,60	201.138,60
	306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	419.754,15	416.725,87
27	307 RESULTADOS DEL EJERCICIO		Dic-14	Dic-15
	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	30701	Ganancia neta del Periodo	-	-
	30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	(3.028,31)	(25.345,10)
	307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(3.028,31)	(25.345,10)
28	41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		Dic-14	Dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	4101	Ventas	2.519.558,23	2.038.357,37
	41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.519.558,23	2.038.357,37

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS, PRINCIPIOS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

29		43	OTROS INGRESOS	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD	
4301	Dividendos				
4302	Intereses Financieros				
4303	Ganancias en Inversiones				
4304	Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable				
4305	Otras Rentas		1.091,61	530,25	
43	TOTAL OTROS INGRESOS		1.091,61	530,25	

30		51	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	Dic-14	Dic-15
ACTIVO	CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía		500.876,15	852.054,93
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia		1.389.052,69	1.492.417,77
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía		889.263,47	-
	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía		(852.054,93)	(906.670,73)
	5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)			
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS			1.927.137,38	1.437.801,97

31		5201	GASTOS DE VENTA	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD	
	520111	Promoción y publicidad			7.077,89
	Subtotal Gastos de Venta				7.077,89

32		5202	GASTOS DE ADMINISTRACION	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD	
	520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		48.495,78	142.120,24
	520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		8.806,16	25.698,19
	520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		29.338,26	38.553,46
	520204	Gasto planes de beneficios a empleados			
	520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		5.930,00	26.557,43
	520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		2.113,68	
	520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales			
	520208	Mantenimiento y reparaciones			
	520209	Arrendamiento operativo		800,00	2.065,05
	520210	Comisiones		7.411,54	87.524,00
	520212	Combustibles			
	520213	Lubricantes		441,29	6.817,75
	520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		3.848,15	8.465,26
	520215	Transporte		854,93	10.636,51
	520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		981,05	
	520217	Gastos de viaje		3.376,90	14.479,80
	520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		49.541,94	41.743,70
	520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles			
	520220	Impuestos, Contribuciones y otros		15.366,89	8.622,15
	520221	Depreciaciones:			
	52022101	Propiedades, planta y equipo		14.784,44	35.483,64
	52022303	Instrumentos Financieros		19.495,77	
	52022304	Intangibles			
	52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)			378,55
	520228	Otros gastos		234.276,81	26.615,72
	Subtotal Gastos de Administración			445.863,59	475.761,45
	Total Gastos de Venta y Administrativos			445.863,59	482.839,34

33		5203	GASTOS FINANCIEROS	Dic-14	Dic-15
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD	
	520301	Intereses		119.037,39	114.824,96
	5203	Total Gastos Financieros		119.037,39	114.824,96

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

POLITICAS, PRINCIPIOS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

34 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

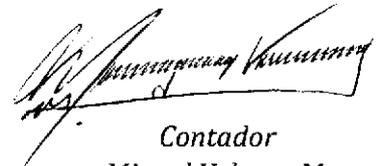
dic-14

dic-15

Casiller o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	28.611,48	3.421,35
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(4.291,72)	(513,20)
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	3.820,57	4.423,75
		(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos---->	28.140,33	7.331,90
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(27.348,07)	(28.253,25)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(3.028,31)	(25.345,10)
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(3.028,31)	(25.345,10)



Representate Legal
Mora Mancheno Paul José
1710014752



Contador
Miguel Velasco M.
Ruc: 1708001746001

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

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

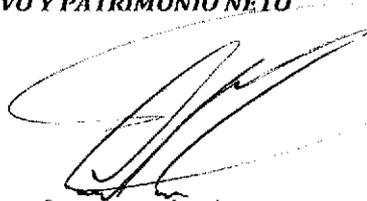
1	ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2014	2015
			US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	8.826,61	38.253,09
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	536.643,21	563.380,58
10102	Otras Cuentas por Cobrar	9	29.487,06	11.233,87
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	10	(31.198,83)	(31.577,38)
10103	Inventarios	11	908.798,78	906.670,73
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros		-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	12	376.620,00	375.362,06
10105	Activos por Impuestos Corrientes	13	42.830,15	40.481,73
10108	Otros activos Corrientes	14	206.692,53	24.973,34
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.078.699,51	1.928.778,02
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	15	852.633,10	885.992,37
1020112	(-)Depreciación Acumulada		(84.303,25)	(111.726,56)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)		-	-
10204	Activo Intangible		-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles		-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos		-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	16	3.240,00	3.240,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		771.569,85	777.505,81
1	TOTAL ACTIVO		2.850.269,36	2.706.283,83
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	813.823,19	910.050,07
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	1.054.666,89	833.268,12
20105	Provisiones		-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	19	38.448,05	45.763,26
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	20	-	8.970,64
20109	Otros pasivos financieros	21	27.463,55	23.491,20
20110	Anticipo de Clientes	22	20.115,80	14.333,73
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados		-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes		-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.954.517,48	1.835.877,02
	Suman y pasan....		1.954.517,48	1.835.877,02

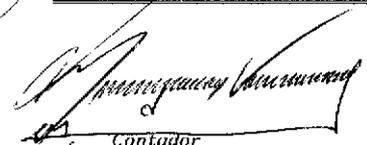
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

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

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Al 31 de Diciembre</u>		
		<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	Suman y Vienen.....		1.954.517,48	1.835.877,02
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero		-	-
20202	Cuentas por pagar		-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas		-	-
20206	Anticipo de Clientes		-	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	23	3.001,69	3.001,69
20208	Otras Provisiones		-	-
20209	Pasivo Diferido		-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.001,69	3.001,69
2	TOTAL PASIVO		1.957.519,17	1.838.878,71
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	24	10.000,00	10.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones		-	-
30401	Reserva Legal	25	22.248,99	22.248,99
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	26		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		443.775,36	443.775,36
306	RESULTADOS ACUMULADOS	27		
30601	Ganancias acumuladas		218.615,55	215.587,27
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	-
30604	Reserva de capital		-	-
30605	Reserva por Donaciones		-	-
30606	Reserva por Valuación		201.138,60	201.138,60
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	28		
30701	Ganancia neta del Período		-	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Período		(3.028,31)	(25.345,10)
	TOTAL PATRIMONIO NETO		892.750,19	867.405,12
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.850.269,36	2.706.283,83


Representate Legal
Mora Mancheno Paul Jose
1710014752

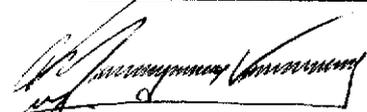

Contador
Miguel Velasco M.
Ruc: 1708001746001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

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

		COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE	
		ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)	
		Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015	
		(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)	
		Diciembre	
	Notas	2014	2015
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	2.519.558,23	2.038.357,37
41	VENTAS NETAS	2.519.558,23	2.038.357,37
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	1.927.137,38	1.437.801,97
42	GANANCIA BRUTA	592.420,85	600.555,40
43	Otros Ingresos	1.091,61	530,25
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	-	7.077,89
5202	Gastos de Administración	445.863,59	475.761,45
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	445.863,59	482.839,34
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	119.037,39	114.824,96
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	119.037,39	114.824,96
5204	OTROS GASTOS		
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	28.611,48	3.421,35
61	15% Participación a Trabajadores	(4.291,72)	(513,20)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	24.319,76	2.908,15
63	Impuesto a la Renta	(27.348,07)	(28.253,25)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	(3.028,31)	(25.345,10)
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67	(-) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(3.028,31)	(25.345,10)
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	443.775,36	443.775,36
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado	-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	443.775,36	443.775,36
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	440.747,05	418.430,26


Representante Legal
Mora Mancheno Paul Jose
1710014752

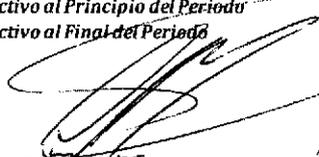

Contador
Miguel Velasco M.
Ruc: 1708001746001

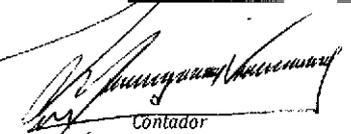
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

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

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 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	2014	2015
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(26.352,35)	70.846,08
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2.342.926,81	2.011.620,00
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	175.508,81	212.549,38
Total Clases de Cobros por actividades de operación	2.518.435,62	2.224.169,38
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.385.528,02)	(1.785.990,03)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	(11.655,74)	(4.291,72)
95010205 N Otros pagos por actividades de operación		(221.398,77)
950103 N Dividendos pagados		
950104 P Dividendos recibidos		
950105 N Intereses pagados	(119.037,39)	(114.824,96)
950106 P Intereses recibidos		
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	(28.566,82)	(27.348,07)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo		530,25
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(2.544.787,97)	(2.153.323,30)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	3.289,88	-
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(4.575,76)	(41.419,60)
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219 P Dividendos recibidos	-	-
950220 P Intereses recibidos	-	-
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo	800,00	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(485,88)	(41.419,60)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305 N Pago de Prestamos	-	-
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308 N Dividendos pagados	-	-
950309 P Intereses recibidos	-	-
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo	(85,23)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(85,23)	-
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(26.923,46)	29.426,48
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	35.750,07	8.826,61
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	8.826,61	38.253,09

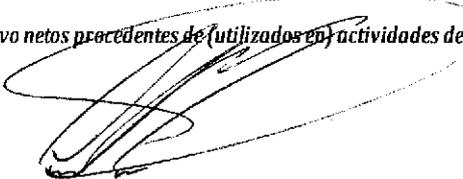

Representante Legal
Mora Mancheno Paul Jose
1710014752


Contador
Miguel Velasco M.
Ruc: 1708001746001

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

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 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	2014	2015
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	28.611,48	3.421,35
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	14.784,44	35.483,64
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones	-	378,55
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	14.784,44	35.862,19
	43.395,92	39.283,54
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(176.631,42)	(26.737,37)
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(227.918,06)	203.578,74
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	(266.433,46)	2.128,05
9805 D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	174.417,20	65.021,25
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(21.438,53)	8.970,64
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	448.256,00	(221.398,77)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(69.748,27)	31.562,54
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(26.352,35)	70.846,08


Representate Legal
Mora Mancheno Paul Jose
1710014752


Contador
Miguel Velasco M.
Ruc: 1708001746001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.