NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A.
CODABE

En dólares Americanos

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
11 NOV. 2013
OPERADOR 16
QUITO

1. *INFORMACIÓN GENERAL*

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

OBJETO SOCIAL: *La empresa se dedicará a la 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 en el Registro Mercantil del 16 de Julio del 2008.*

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

DOMICILIO FISCAL *En la ciudad de Quito con RUC: 1792010586001.*

FORMA LEGAL: Sociedad Anónima.

2. *BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES*

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades ***(NIIF para la PYMES).***

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 compañía y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*

- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

- *En la Nota N° 4: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*

- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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.*

Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

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 General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

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

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*

2. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).*

3. *Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35 "Transición a la NIIF para PYME", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.5. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y 2012;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*

2.6. 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. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

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

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a. *Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
b. *Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
c. *Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS CODABE S.A., califica como Pymes.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La compañía, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

***En cumplimiento con la Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF":** los primeros estados financieros que la compañía presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la compañía hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

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

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las compañías PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*

- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*

- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*

- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.*

3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Un juego completo de estados financieros de la compañía, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La compañía aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la Sección 35

La fecha de transición de la compañía es el 01 de enero del 2011. La compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero del 2012.

La compañía en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF para las PYMES
b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento
c) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

La sección 35 "Transición de las NIIF para las PYMES" permite a las compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES" el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatoria u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las compañías en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes.

3.3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La compañía aplicará las siguientes excepciones:

a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros
Esta excepción no es aplicable.
b. Contabilidad de coberturas
Esta excepción no es aplicable.

c. Estimaciones contables
Esta excepción no es aplicable.
d. Operaciones discontinuadas
Esta excepción no es aplicable.
e. Medición de participaciones no controladoras
Esta excepción no es aplicable.

3.3.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

a. Combinación de negocios
Esta exención no es aplicable.
b. Transacciones con pagos basados en acciones
Esta exención no es aplicable.
c. Valor razonable como costo atribuido

La compañía opto por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al costo histórico como costo atribuido, en los bienes inmuebles al valor del revaluó efectuado por peritos.

d. *Revaluación como costo atribuido*
Esta exención no es aplicable.
e. *Diferencias de conversión acumuladas*
Esta exención no es aplicable.
f. *Estados financieros separados*
Esta exención no es aplicable.
g. *Instrumentos Financieros compuestos*
Esta exención no es aplicable.
h. *Impuestos diferidos*
Esta exención no es aplicable.
i. *Acuerdos de concesión de servicios*
Esta exención no es aplicable.
j. *Actividades de extracción*
Esta exención no es aplicable.
k. *Acuerdos que contienen un arrendamiento*
Esta exención no es aplicable.
l. *Pasivos por retiros de servicios*
Esta exención no es aplicable.

3.3.4. *Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)*

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

a. *Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
b. *Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*

- *La fecha de transición a esta NIIF: y*
- *El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la compañía determinado con las normas NEC*

3.3.5. *Ajustes al 01 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011*

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF son:

✓ *Un aumento del patrimonio Neto (Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF) por el ajuste de inventarios por un valor de USD $233.261,27.*

✓ *Una disminución del patrimonio Neto (Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF) por el ajuste de cuentas por cobrar USD $29.120,98.*

✓ *Una disminución del patrimonio Neto (Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF) por el ajuste de Jubilación Patronal y Desahucio USD $3.001,69.*

3.3.6. Conciliación del patrimonio neto al 01 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO REPORTADO BAJO NIIF/NIC

Al 1ro de Enero del 2011

(Expresado en Dólares)

CONCEPTO	NOTAS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo al 31 de Diciembre del 2010 bajo NEC		**113.376,06**
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):		
Resultados Acumulados por adopcion de NIIF:		
Inventarios	1	233.261,27
Ajuste a Valor razonable de las cuentas por cobrar	2	(29.120,98)
Cálculo Actuarial de Jubilacion Patronal y Desahucio	3	(3.001,69)
TOTAL AJUSTES POR LA ADOPCION DE NIIF		**201.138,60**
Total Patrimonio Neto al 01 de enero del 2011 con NIIF		**314.514,66**

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2012, 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. Se clasifica como activos corrientes.

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. En el ejercicio 2012, no se registró provisión de cuentas incobrables.

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, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.

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

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, 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 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.

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. Al cierre del ejercicio no hay cuentas incobrables, por lo tanto no se registra la cuenta de valuación (provisión cuentas incobrables).

4.5. 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.

4.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

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

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

4.7. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 23% respectivamente.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo

determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público ,etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones.

4.8. 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.

4.9. Reconocimiento de costos y gastos de administración y ventas

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

4.10. Participación a trabajadores

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

4.11. 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.*

4.12. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la compañía al 1ro de enero del 2012. (Nota 4)

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La compañía está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión. Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las Normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.*
- *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.*
- *La compañía cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.*

6. *HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE*

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 28, del 2013), 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.

Paul Jose Mora Orozco

Lourdes Sihbaña Pérez

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

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2011	2012
1	**ACTIVO**			
101	**ACTIVO CORRIENTE**			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	113.264,31	44.345,73
10102	Activos Financieros	8	10.000,00	10.000,00
10102	Cuentas por Cobrar Clientes(Relacionados y No Relacionados)	8	489.667,74	365.244,38
10102	Otras Cuentas por Cobrar		34.458,34	170.032,26
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	8	(7.608,06)	(37.778,90)
10103	Inventarios	9	141.220,93	535.809,61
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	21.576,83	60.765,69
10108	Otros activos Corrientes	11	-	5.417,62
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**802.580,09**	**1.153.836,39**
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	373.831,70	381.563,60
1020112	(-)Depreciación Acumulada	13	(19.689,18)	(37.236,54)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**354.142,52**	**344.327,06**
1	**TOTAL ACTIVO**		**1.156.722,61**	**1.498.163,45**
2	**PASIVO**			
201	**PASIVO CORRIENTE**			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	14	565.268,75	403.766,62
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	15	384.392,82	629.575,20
20107	Otras Obligaciones Corrientes	16	8.109,44	15.613,28
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	29.350,20	8.200,75
20109	Otros pasivos financieros	18	21.932,86	15.691,75
20110	Anticipo de Clientes	19	-	9.120,80
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.009.054,07**	**1.081.968,40**
202	**PASIVO NO CORRIENTE**			
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
2	**TOTAL PASIVO**		**1.009.054,07**	**1.081.968,40**
3	**PATRIMONIO NETO**			
30101	Capital Suscrito o Asignado	20	10.000,00	10.000,00
30401	Reserva Legal	21	15.306,27	15.306,27
307	**RESULTADOS ACUMULADOS**	22		
30601	Ganancias acumuladas		91.499,04	122.012,90
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	201.138,60
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	23		
30701	Ganancia neta del Periodo		30.863,22	67.737,28
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		**147.668,53**	**416.195,05**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		**1.156.722,61**	**1.498.163,45**
			0,00	-

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

** En la Ganancia del período nos se considera la reserva legal, por efectos de conciliación en el ingreso de la información al portal web de la Superintendencia de Compañías.*

Gerente General
Paul Jose Mora Orozco
1707987200

Contadora
Lourdes Simbaña Pérez
1712840287001

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

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre 2011	Diciembre 2012
	INGRESOS			
41	***INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS***			
4101	***Ventas Netas***	*24*	***1.697.357,55***	***3.658.325,15***
41	***VENTAS NETAS***		***1.697.357,55***	***3.658.325,15***
51	***(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION***			
	Costo de venta y producción	*25*	***1.414.901,68***	***3.321.261,19***
42	***GANANCIA BRUTA***		***282.455,87***	***337.063,96***
43	***Otros Ingresos***		-	-
	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	*Gastos de ventas*	*26*	-	***2.157,45***
5202	*Gastos de Administración*	*27*	***200.657,34***	***200.409,07***
5204	*Otros Gastos*		-	-
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		***200.657,34***	***202.566,52***
5203	***GASTOS FINANCIEROS***	*28*		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		***27.735,58***	***30.408,88***
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		***27.735,58***	***30.408,88***
5204	***OTROS GASTOS***			
60	***GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS***		***54.062,95***	***104.088,56***
61	*15% Participación a Trabajadores*	*29*	***(8.109,44)***	***(15.613,28)***
62	***Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos***		***45.953,51***	***88.475,28***
63	*Impuesto a la Renta*		***(15.090,28)***	***(20.738,00)***
	Reserva Legal			
64	***GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS***		***30.863,22***	***67.737,28***
82	***RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO***		***30.863,22***	***67.737,28***

****Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros***

Gerente General
Paul Jose Mora Orozco
1707987200

Contadora
Lourdes Simbaña Pérez
1712840287001

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	303	30401	30402	30601	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	10.000,00	-	-	15.306,27	-	122.012,90	201.138,60	67.737,28	-	416.195,05
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	10.000,00	-	-	15.306,27	-	91.499,04	201.138,60	30.863,22	-	348.807,13
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	**990101**	**10.000,00**	**-**	**-**	**15.306,27**	**-**	**91.499,04**	**-**	**30.863,22**	**-**	**147.668,53**
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-					201.138,60			201.138,60
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-									-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	30.513,86	-	36.874,05	-	67.387,91
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-								-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202		-								-
Prima por emisión primaria de acciones	990203			-							-
Dividendos	990204						-				-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205				-	-	30.863,22		(30.863,22)		-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206						-				-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207						-				-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208						-				-
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209				-	-	(349,36)		-	-	(349,36)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210								67.737,27	-	67.737,27

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Gerente General
Paul Jose Mora Orozco
0907987200

Contadora
Lourdes Simbaña Pérez
1712840287001

COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS S.A. CODABE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

			2011	2012
9501		Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(194.533,82)	(261.975,91)
950101		Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.535.536,35	3.782.748,51
95010105	P	Otros cobros por actividades de operación	236.659,58	245.182,38
		Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.772.195,93	4.027.930,89
950102		Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.903.092,27)	(4.265.419,18)
95010203	N	Pagos a y por cuenta de empleados	(14.534,40)	(8.109,44)
95010205	N	Otros pagos por actividades de operación		-
950103	N	Dividendos pagados		-
950104	P	Dividendos recibidos		-
950105	N	Intereses pagados	(27.735,58)	(30.408,88)
950106	P	Intereses recibidos		-
950107	N	Impuesto a las ganancias pagado	(21.367,50)	(15.090,28)
950108	D	Otras entradas (salidas) de efectivo		29.120,98
		Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.966.729,75)	(4.289.906,80)
9502		Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	284.998,65	-
950209	N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		(7.731,90)
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		-
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	284.998,65	(7.731,90)
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		(349,36)
950309	P	Intereses recibidos		-
950310	D	Otras entradas (salidas de efectivo)		201.138,60
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	200.789,24
9505		Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	90.464,83	(68.918,58)
9506		Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	22.799,48	113.264,31
9507		Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	113.264,31	44.345,73
			(0,00)	
		CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96		GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	54.062,95	104.088,56
97		AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.403,08	17.547,36
9702	D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705	D	Ajustes por gastos en provisiones	1.938,02	1.049,86
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	5.341,10	18.597,22
			59.404,05	122.685,78
98		CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(161.821,20)	124.423,36
9802	D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(601.913,67)	(151.059,42)
9803	D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804	D	(Incremento) disminución en inventarios	3.378,06	(394.588,68)
9805	D	(Incremento) disminución en otros activos		-
9806	D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	319.983,93	(161.502,13)
9807	D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(40.224,57)	(47.117,20)
9808	D	Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809	D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810	D	Incremento (disminución) en otros pasivos	226.659,58	245.182,38
		TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(253.937,87)	(384.661,69)
9820		Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(194.533,82)	(261.975,91)

Las Notas adjuntas forman parte Integral de estos estados financieros

Gerente General
Paul José Mora Orozco
170798720

Contadora
Lourdes Simbaña Pérez
1712840287001

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

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO — dic-11 — dic-12

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Caja Chica		-
	Caja Chica Oficina		200,00
	Caja Chica Oficina Guayaquil		100,00
	Caja Chica Proyectos CNT		500,00
	Subtotal Caja	-	**800,00**
	BANCOS LOCALES		
	Banco Produbanco	113.264,31	583,07
	Banco del Bolivariano		28.537,38
	Banco del Austro	-	2.223,80
	Banco General Rumiñahui		4.331,80
	Bnaco del Pichincha		3.887,33
	Banco del Pácifico		982,35
	BANCOS DEL EXTERIOR	-	-
	Banco del Bolivariano Panama	-	3.000,00
	Subtotal Bancos	**113.264,31**	**43.545,73**
10101	**TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES**	**113.264,31**	**44.345,73**

8 ACTIVOS FINANCIEROS — dic-11 — dic-12

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, para bienes vendidos a un cliente a corto plazo, se reconoce la cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar, que es el precio de la factura, las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010202	Activos Financieros Disponible para la Venta	10.000,00	10.000,00
1010205	**Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados**		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	489.667,74	365.244,38
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	370,00	170.032,26
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	34.088,34	
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**534.126,08**	**545.276,64**

8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES — dic-11 — dic-12

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante una análisis de la cartera, se registró la siguiente provisión de Cuentas Incobrables.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(7.608,06)	(37.778,90)
10102	**TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**	**(7.608,06)**	**(37.778,90)**

9 INVENTARIOS — dic-11 — dic-12

Los inventarios son activos: poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable el menor: los saldos de inventarios al cierre de este periodo son los siguientes

Costo	Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
510112	1010305	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-producidos por la Cia.	141.220,93	535.809,61
	10103	**TOTAL INVENTARIOS**	**141.220,93**	**535.809,61**

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

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES — dic-11 — dic-12

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara, los valores registrados son los siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	15.508,57	38.055,99
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	6.068,26	22.709,70
10105	**TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**21.576,83**	**60.765,69**

11 OTROS ACTIVOS CORRIENTES — dic-11 — dic-12

Se contabiliza otros conceptos de activos corrientes no clasificados en las categorías anteriores:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
10108	Otros Activos Corrientes		5.417,62
10108	**TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES**	-	**5.417,62**

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO — dic-11 — dic-12

Se consideran los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

	Código	DETALLE	VALOR US$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US$
	1020101	Terrenos	0,00	20.105,00	20.105,00
	1020102	Edificios	260.000,00	-20.000,00	240.000,00
	1020103	Construcción en Curso		0,00	0,00
	1020104	Instalaciones		-	
	1020105	Muebles y Enseres	4.894,82	510,00	5.404,82
	1020106	Máquinas y Equipos	14.140,73	-	14.140,73
	1020108	Equipo de Computación	5.711,50	781,90	6.493,40
	1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	89.084,65	6.335,00	95.419,65
		Total Costo Propiedad, planta y equipo	**373.831,70**	**7.731,90**	**381.563,60**
13	1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y e	(19.689,18)	(17.547,36)	(37.236,54)
		Total Depreciación Acumulada	**(19.689,18)**	**(17.547,36)**	**(37.236,54)**
	10201	**NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)**	**354.142,52**	**(9.815,46)**	**344.327,06**

14 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR — dic-11 — dic-12

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2010301	Proveedores Locales	536.927,96	238.752,73
2010302	Proveedores del Exterior	28.340,79	165.013,89
20103	**TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR**	**565.268,75**	**403.766,62**

15 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-11 dic-12

En esta cuenta contabilizamos las obligaciones con Bancos o Instituciones Financieras, con plazos de vencimientos corrientes (Hasta 12 meses), llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, se incluyen los sobregiros bancarios en el caso de aplicar.

LOCALES

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2010401	**Obligaciones Bancos locales**		
	Banco Bolivariano		334.742,24
	Banco Rumañahui		229.127,38
	Banco Pichincha		11.997,98
	Diners Codabe	319.004,56	22.650,49
2010401	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES**	**319.004,56**	**598.518,09**

DEL EXTERIOR

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2010402	**Obligaciones Bancos del Exterior**		
	Banco Austrobank	65.388,26	31.057,11
2010402	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR**	**65.388,26**	**31.057,11**

20104	**TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**384.392,82**	**629.575,20**

16 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-11 dic-12

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2010701	Con la Administración Tributaria		
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-	
2010703	Obligaciones con el IESS		
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados		
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	8.109,44	15.613,28
20107	**TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	**8.109,44**	**15.613,28**

17 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-11 dic-12

En esta cuenta se contabiliza las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de intereses efectiva, menos los pagos realizados.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	29.350,20	8.200,75
20108	**TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**	**29.350,20**	**8.200,75**

18 20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS dic-11 dic-12

Incluye otras Obligaciones Financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
20109	Accionistas	21.932,86	15.691,75
20109	**TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS**	**21.932,86**	**15.691,75**

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

19 20110 ANTICIPO DE CLIENTES — **dic-11** — **dic-12**

Se registran todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
20110	Anticipo de Clientes		9.120,80
20110	**TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES**	-	**9.120,80**

20 301 CAPITAL SOCIAL — **dic-11** — **dic-12**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representados por acciones y/o participaciones, según la escritura pública.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
30101	**Capital Suscrito o asignado**	-	-
	Mora Orozco Paul Jose Antonio	5.000,00	5.000,00
	Perez Puruncajas Diego Javier	5.000,00	5.000,00
30101	**TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**	**10.000,00**	**10.000,00**

21 RESERVAS — **dic-11** — **dic-12**

Reserva Legal: de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades liquidas anuales que reporta la empresa para: RESERVA FACULTATIVA, ESATUTARIA, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los accionistas.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
30401	Reserva Legal	15.306,27	15.306,27
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		-
304	**TOTAL RESERVAS**	**15.306,27**	**15.306,27**

22 RESULTADOS ACUMULADOS — **dic-11** — **dic-12**

Se registran los resultados netos acumulados: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar, se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios, los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme lo establecen las Normas NIIF.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
30601	Ganancias acumulados	91.499,04	122.012,90
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		201.138,60
306	**TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS**	**91.499,04**	**323.151,50**

23 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Pérdidas neta del ejercicio: registran las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Período		67.737,27
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	**TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO**	-	**67.737,27**

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

24 **41** **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** — dic-11 — dic-12

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
4101	Ventas de Bienes	1.697.357,55	3.656.967,18
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias		1.357,97
41	**TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	**1.697.357,55**	**3.658.325,15**

25 **51** **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION** — dic-11 — dic-12

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y trasformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta:

Activo	Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	5101	**MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS**		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	144.598,99	141.220,53
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	24.729,55	22.284,20
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	1.217.348,09	3.057.038,67
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía		
	5101	**MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)**		
1010305	510112	(-) Inventario final de productos terminados	(141.220,93)	(535.809,61)
	5102	**(+) MANO DE OBRA DIRECTA**		
	510201	Sueldos y Beneficios sociales	78.695,79	73.799,00
	5104	**(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION**		
	510406	Mantenimiento y reparaciones	5.937,81	347.487,73
	510407	Suministros materiales y repuestos	5.391,24	9.822,65
	510408	Otros Costos de producción	79.421,14	205.418,02
	51	**TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**	**1.414.901,68**	**3.321.261,19**

26 **5201** **GASTOS DE VENTA** — dic-11 — dic-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
520111	Promoción y publicidad		2.157,45
	Subtotal Gastos de Venta	-	**2.157,45**

27 **5202** **GASTOS DE ADMINISTRACION** — dic-11 — dic-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	17.449,33	20.263,59
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.686,90	3.500,78
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	5.147,57	4.684,54
520204	Gasto planes de beneficios a empleados		
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	3.514,00	2.750,00
520208	Mantenimiento y reparaciones	3.463,31	7.843,02
520209	Arrendamiento operativo	6.247,20	
520212	Combustibles		1.461,92
520213	Lubricantes		
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.156,38	5.257,31
520215	Transporte		384,64
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		3.459,37
520217	Gastos de viaje		1.074,37
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.002,84	6.308,42
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	5.919,01	63.027,13
520221	**Depreciaciones:**		
52022101	Propiedades, planta y equipo	3.403,08	17.547,36
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	1.938,02	1.049,86
52022306	Otros activos		
520128	**Otros gastos**	140.729,70	61.796,76
	Subtotal Gastos de Administración	**200.657,34**	**200.409,07**

	Total Gastos de Venta y Administrativos	**200.657,34**	**202.566,52**

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

28 **5203** **GASTOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
520301	Intereses	27.735,58	30.408,88
5203	**Total Gastos Financieros**	**27.735,58**	**30.408,88**

29 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Su.	Casillero SRI	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	54.062,95	104.088,56
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(8.109,44)	(15.613,28)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	140,76	1.689,96
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	46.094,27	90.165,24
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(15.090,28)	(20.738,00)
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	30.863,22	67.737,27
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	30.863,22	67.737,27

54532

CODABE
Importador Electrico
...Conectividad y Soluciones Eléctricas

Quito, DM 07 de noviembre de 2013

Superintendencia de Compañías
08 NOV. 2013
Pablo 15437
Registro de Sociedades

ABOGADA
SUAD MANSSUR VILLAGRÁN
SUPERINTENDENTA DE COMPAÑÍAS
Ciudad;

De mi consideración:

Yo, Paul José Mora Orozco, con cédula de identidad 1707987200 como Representante legal de la empresa COMERCIALIZADORA DE ABASTOS ELECTRICOS CODABE S.A., con Ruc 1792010586001 con expediente, 154586, en razón que se elimina las Notas a los Estados Financieros del ejercicio 2012 por no estar suscritos por el contador de la empresa, Ref. Tramite 57394 del 04 de noviembre de 2013, adjunto las Notas a los Estados Financieros del Ejercicio 2012, firmados por el contador y gerente para su trámite respectivo.

Atentamente;

Paul José Mora Orozco
C.I. 1707987200

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
-8 NOV 2013
Srta. Bernarda Rueda O.
C.A.U. - QUITO