

CORPECEL S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CORPECEL S. A.

Introducci3n

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPECEL S. A., que comprenden el estado de situaci3n financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el a1o terminado en esa fecha, as3 como el resumen de las pol3ticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compa1a es responsable de la preparaci3n y presentaci3n razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Informaci3n Financiera para Peque1as y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparaci3n de estados financieros ~~que no contengan~~ distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opini3n sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditor3a. Nuestra auditor3a fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditor3a, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos 3ticos, planifiquemos y realicemos una auditor3a para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditor3a comprende la ejecuci3n de procedimientos para obtener evidencia de auditor3a sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluaci3n de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluaci3n de riesgo, el auditor toma en consideraci3n los controles internos relevantes de la Compa1a, para la preparaci3n y presentaci3n razonable de los estados financieros, con el fin de dise1ar procedimientos de auditor3a de acuerdo con las circunstancias, pero no con el prop3sito de expresar una opini3n sobre la efectividad del control interno de la Compa1a. Una auditor3a tambi3n incluye la evaluaci3n de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, as3 como una evaluaci3n de la presentaci3n general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditor3a que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opini3n de auditor3a.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CORPECEL S. A., al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Audit Group
SC - RNAE No.2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota – Socio
RNC No.33967

26 de Junio del 2013

CORPECEL S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	118,024	3,253	17,781
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	475,601	389,805	333,562
Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas (Nota 6)	2,981	2,072	52,897
Inventarios (Nota 7)	523,223	596,308	525,097
Activos por impuestos corrientes (Nota 12)	40,833	45,953	41,458
Total activos corrientes	1,160,662	1,037,391	970,795
Activos no corrientes:			
Maquinarias y equipos, neto (Nota 8)	82,916	95,822	87,188
Inversiones en acciones (Nota 9)	800,000	-	-
Total activos no corrientes	882,916	95,822	87,188
Total activos	2,043,578	1,133,213	1,057,983
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos (Nota 10)	57,066	179,551	227,020
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	701,999	469,892	331,679
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas (Nota 6)	143,048	144,984	89,865
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	53,721	40,347	34,170
Total pasivos corrientes	955,834	834,774	682,734
Pasivos no corrientes			
Préstamos (Nota 10)	-	55,605	187,490
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas (Nota 6)	241,161	245,447	251,447
Ingresos diferidos	-	209,825	-
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 12)	2,741	2,741	2,155
Obligación por beneficios definidos (Nota 13)	817,292	717,953	592,568
Total pasivos no corrientes	1,061,194	1,231,571	1,033,660
Total pasivos	2,017,028	2,066,345	1,716,394
Patrimonio (Nota 15):			
Capital pagado	100,000	400,000	400,000
Aportes para futuro aumento de capital	977,721	-	130,000
Reserva legal	627	627	627
Déficit acumulado:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(746,197)	(746,197)	(746,197)
Pérdidas acumuladas	(305,601)	(587,562)	(442,841)
Total patrimonio	26,550	(933,132)	(658,411)
Total pasivos y patrimonio	2,043,578	1,133,213	1,057,983

Ing. Raúl Velásquez García
Gerente General

Econ. Luis Jara
Contador General

Ver notas adjuntas

CORPECEL S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Ventas netas <i>(Nota 6)</i>	1,734,800	1,571,679
Costo de ventas <i>(Nota 6)</i>	(1,469,612)	(1,261,666)
Utilidad bruta	265,188	310,013
Gastos de ventas <i>(Nota 16)</i>	(196,048)	(202,439)
Gastos administrativos <i>(Nota 6 y 17)</i>	(266,689)	(331,752)
Costos financieros	(20,706)	(34,180)
Otros, netos	28,748	(3,448)
Pérdida antes del impuesto a la renta	(189,507)	(261,806)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	(13,138)	(12,913)
Pérdida neta del año	(202,645)	(274,719)
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultados integrales del año	(202,645)	(274,719)



Ing. Raúl Velásquez García
Gerente General

Ver notas adjuntas



Econ. Luis Jara
Contador General

CORPECEL S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	(Déficit Acumulado)		
				Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES	Pérdidas Acumuladas	
					Total	
	(US Dólares)					
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	400,000	130,000	627	(746,197)	(442,841)	(658,411)
Ajuste	-	-	-	-	(2)	(2)
Absorción de pérdidas de años anteriores (Nota 15)	-	(130,000)	-	-	130,000	-
Pérdida neta del año, 2011	-	-	-	-	(274,719)	(274,719)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	400,000	-	627	(746,197)	(587,562)	(933,132)
Reducción de capital (Nota 15)	(300,000)	-	-	-	300,000	-
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 15)	-	1,150,000	-	-	-	1,150,000
Absorción de pérdidas de años anteriores (Nota 15)	-	(172,279)	-	-	172,279	-
Ajuste impuesto a la renta del año 2011	-	-	-	-	12,327	12,327
Pérdida neta del año, 2012	-	-	-	-	(202,645)	(202,645)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	100,000	977,721	627	(746,197)	(305,601)	(26,550)



Ing. Raúl Velásquez García
Gerente General



Econ. Luis Jara
Contador General

CORPECEL S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el
31 de Diciembre

2012 2011

(US Dólares)

(Reexpresado
Nota 3)

Flujos de efectivo de actividades de operación:

Recibido de clientes	1,713,481	1,803,008
Pagado a proveedores y empleados	(1,614,825)	(1,565,699)
Efectivo generado por las operaciones	98,656	237,309
Intereses pagados	(20,706)	(34,180)
Impuesto a la renta pagado	(13,138)	(12,326)
Otros ingresos (egresos) netos	28,748	(3,448)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	93,560	187,355

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compras de maquinarias y equipos	(699)	(22,529)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(699)	(22,529)

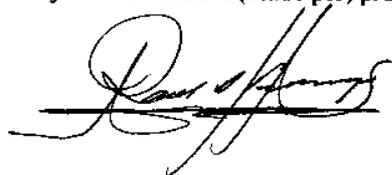
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:

Pagos de obligaciones a corto y largo plazo	(178,090)	(179,354)
Aportes en efectivo	200,000	-
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	21,910	(179,354)

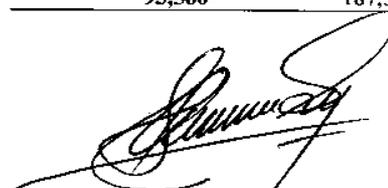
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco	114,771	(14,528)
Efectivo en caja y banco al principio del año	3,253	17,781
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)	118,024	3,253

Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:

Pérdida neta	(202,645)	(274,719)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
(Reversión) provisión para cuentas dudosas	(7,707)	681
Depreciación de maquinarias y equipos	13,605	13,895
Provisión de beneficios definidos	99,339	125,385
Gasto por impuesto diferido	-	587
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(78,089)	(56,924)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas	(909)	50,825
Disminución (aumento) en inventarios	73,085	(71,211)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	17,447	(4,495)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	232,107	138,213
Aumento en cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	143,778	49,116
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	13,374	6,177
(Disminución) aumento en ingreso diferido	(209,825)	209,825
Flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación	93,560	187,355



Ing. Raúl Velásquez García
Gerente General



Econ. Luis Jara
Contador General

Ver notas adjuntas