

### **NOTA 1.- Información General**

La compañía fue constituida como sociedad anónima el 24 de Agosto del 2005 en Guayaquil – Ecuador se inscribió el 28 de Septiembre de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la promoción, urbanización, construcción y venta de terrenos y viviendas.

La compañía se dedica al desarrollo del Proyecto Inmobiliario Ciudad Celeste ubicado en el Km. 9 de la vía Samborondón, el proyecto tiene una extensión total de 200 hectáreas que incluye una isla de 56 hectáreas, la urbanización y el programa de vivienda tipo villa estará conformado por 14 urbanizaciones cerradas con un total de 3.911 solares y 3 áreas comerciales.

La negociación de la venta de una vivienda contempla el pago de una cuota inicial, una cuota de entrada y la concesión de un crédito hipotecario. La reservación de una vivienda se la realiza a través de la cancelación de la cuota inicial de la cual corresponde a un 6% del valor de la vivienda. La cuota de entrada que corresponde al 24% del precio de la vivienda, es financiada por la compañía y el 70% restante se financia a través de una institución financiera quien otorga al cliente un crédito hipotecario, la gestión de la obtención del crédito hipotecario se realiza con un período de 6 meses de anticipación previo a la entrega de vivienda al cliente, dicha gestión la realiza el cliente en conjunto con la compañía. Una vez que se ha obtenido el crédito hipotecario se entrega la vivienda al cliente.

### **Nota 2 – Resumen de Principales Políticas Contables**

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que requieren presentarse. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas contables se resumen a continuación:

#### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

#### **Cuentas por cobrar a clientes**

Son los valores adeudados por los clientes por las ventas de bienes realizados en el curso normal del negocio.

#### **Inventarios**

Los costos de urbanización y viviendas se determinan en base al costo incurrido en el desarrollo y construcción más los gastos generales relativos hasta la fecha de terminación de las obras.

La totalidad de los inventarios destinados a la venta se clasifican dentro del activo corriente, aunque, en su caso el período de construcción y venta supera el año.

#### **Propiedad Planta y Equipo**

Está registrado al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación, se calculan por el método de línea recta con tasas basadas en la vida probable de los bienes 10% para muebles y enseres y maquinaria y equipo. 33% para equipos de computación y software y 20% para equipo de transporte.

## **CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

### **Préstamos Bancarios**

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

### **Obligaciones Emitidas**

Corresponden a los saldos pendientes de pago a los inversionistas de obligaciones emitidas por la compañía que fueron autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

### **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimiento en un año o menos. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

### **Beneficios a los empleados a largo plazo**

El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios. El costo y la obligación se reconocen durante el período de servicio de los empleados se miden utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

### **Participación a los trabajadores**

La participación de trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

### **Ingresos diferidos**

Corresponden a valores recibidos de clientes de acuerdo con los Convenios de Reservación de Solares y Viviendas y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias en el período en que se ejecuta la venta comprometida. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los bienes a vender según el convenio, junto con una porción razonable de beneficios por tales ventas.

### **Reconocimiento de los Ingresos**

Los ingresos por venta de vivienda se reconocen en los resultados del período en que se firman las escrituras, momento en que se da la transferencia del título legal y el traspaso de la posesión al comprador se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos e impuestos asociados con la venta.

### **Costos y gastos**

El costo de las obras vendidas se reconoce en base al costo incurrido más el costo estimado por incurrir sobre el área útil vendida.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

**Nota 3 –Inversiones Temporales**

Al 31 de Diciembre del 2015 representan, efectivo en bancos y certificados de depósito bancario con vencimiento hasta Enero 2015 e interés promedio de 5.58 %.

**Nota 4 – Activos Financieros**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	781,364.43	1,271,418.92
Empleados	34,713.60	24,291.42
Impuesto a la renta		-
Deudores	3,383,581.18	3,856,623.77
Otros	2,661,181.23	3,929,375.83
<b>Total Corriente</b>	<u><u>6,860,840.44</u></u>	<u><u>9,081,709.94</u></u>
Cientes	-	-
Deudores	4,188,041.82	5,798,998.82
<b>Total no Corriente</b>	<u><u>4,188,041.82</u></u>	<u><u>5,798,998.82</u></u>

**Nota 5 – Inventarios**

Obras en proceso Urbanizaciones:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Serena	1,807,903.10	1,721,273.43
Ria	497,050.05	846,900.96
Marina	873,290.11	1,408,824.87
Brisa	36,845.18	1,579,686.44
Dorada	302,715.32	1,879,247.31
Cristalina	1,879,264.93	5,435,077.13
Isla	20,224,802.58	16,599,333.79
Urbanizacion 15	6,775,318.40	2,566,131.54
Urbanizacion 16	-	292,248.85
Península	12,675,495.92	18,508,334.44
Otros	2,995,388.17	1,519,605.89
<b>Sub- total</b>	<u>48,068,073.76</u>	<u>52,356,664.65</u>
<b>Materiales</b>	<u>1,623,860.52</u>	<u>1,557,601.27</u>
	<u><u>49,691,934.28</u></u>	<u><u>53,914,265.92</u></u>

**CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Las obras en proceso incluyen los siguientes costos:

Terrenos	35,056,378.20	34,989,394.65
Urbanización	57,156,616.55	49,630,289.83
Edificación	96,256,056.54	81,734,422.59
Equipamiento	21,901,878.99	18,341,058.47
Trámites Legales	202,249.28	200,371.99
Trámites Permisos	3,688,022.12	3,076,260.72
Dirección Técnica	8,408,406.23	6,679,419.63
Proyectos y estudios	95,316.84	83,369.24
Otros Costos	12,745,507.64	11,546,612.95
	<u>235,510,432.39</u>	<u>206,281,200.07</u>
Costos Liquidados	<u>-187,442,358.63</u>	<u>-153,924,535.42</u>
	<u>48,068,073.76</u>	<u>52,356,664.65</u>

**Nota 6 – Servicios y otros pagos anticipados**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros	5,230.82	6,785.01
Anticipos a proveedores	3,401,500.02	4,112,484.11
<b>TOTAL</b>	<u>3,406,730.84</u>	<u>4,119,269.12</u>

**Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo**

	<u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2014</u>
Instalaciones	2,363.64	-	2,363.64
Muebles y enseres	330,148.60	23,568.90	306,579.70
Maquinaria y equipo	34,781.50	-	34,781.50
Equipos de computación y Software	665,096.04	27,075.90	638,020.14
Equipos de transporte	117,984.42	-69,305.51	187,289.93
Otros activos	45,647.88	-	45,647.88
Subtotal	<u>1,196,022.08</u>	<u>-18,660.71</u>	<u>1,214,682.79</u>
Depreciación acumulada	-909,247.92	-133,789.95	-775,457.97
<b>TOTAL</b>	<u>286,774.16</u>	<u>-152,450.66</u>	<u>439,224.82</u>

**CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**Nota 8 – Activos Financieros No Corriente**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Documentos y cuentas por cobrar	4,188,041.82	5,798,998.82
Parte relacionada	-	-
Inversiones subsidiarias	1,440.00	1,440.00
Otros		
Meisterblue Cia. Ltda.	6,082,961.00	6,082,961.00
Banco Central del Ecuador	38,636.16	
Gestores Inmoecuacasa S.A. Gesinec	768,000.00	848,000.00
<b>TOTAL</b>	<u><u>11,079,078.98</u></u>	<u><u>12,731,399.82</u></u>

**Nota 9 – Cuentas por Pagar**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores y contratistas	3,552,980.65	2,507,423.82
Reservación de viviendas	226,500.00	214,300.00
Fondos de garantía	698,094.17	600,633.56
Otros	3,233,950.45	3,521,576.99
<b>TOTAL</b>	<u><u>7,711,525.27</u></u>	<u><u>6,843,934.37</u></u>

**Nota 10 – Impuestos por pagar**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta	897,837.69	23,839.51
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	50,426.96	859,834.77
Impuesto al valor agregado	133,914.65	97,942.33
<b>TOTAL</b>	<u><u>1,082,179.30</u></u>	<u><u>981,616.61</u></u>

**CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

**Nota 11 – Pasivo Acumulado**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales por pagar:		
Aporte patronal e individual	37,392.59	43,148.47
Décimo tercer y cuarto sueldo	48,569.24	56,293.96
Fondo de reserva	4,796.85	5,332.51
Vacaciones	200,470.35	189,870.59
Provisión jubilación y deshaucio	567,554.46	515,060.02
Participación trabajadores	986,362.45	514,385.76
SUB TOTAL	<u>1,845,145.94</u>	<u>1,324,091.31</u>
Intereses por pagar	215,943.68	261,475.36
TOTAL	<u><u>2,061,089.62</u></u>	<u><u>1,585,566.67</u></u>

**Nota 12 – Pasivos Diferidos**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Urbanizaciones:		
Serena	2,009,731.44	1,973,731.47
Ria	220,047.45	528,913.18
Marina	183,046.66	932,301.37
Brisa	528,977.10	2,103,644.19
Dorada	23,799.31	2,272,638.29
Cristalina	451,206.25	4,996,738.55
Península	4,202,184.57	16,926,674.51
Urbanización 15	13,368,453.20	1,126,937.49
TOTAL	<u><u>20,987,445.98</u></u>	<u><u>30,861,579.05</u></u>

Corresponden a valores recibidos de los clientes, de acuerdo con los convenios de reservación de viviendas. La disponibilidad de estos valores esta dada por diversas circunstancias que inciden en la continuación o no de la transacción a cualquier fecha.

**Nota 13 – Préstamo a largo plazo**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional ( 1 )	7,201,152.31	9,052,062.96
Banco de Guayaquil ( 2 )	8,872,825.95	5,000,000.00
Banco Bolivariano ( 3 )	3,818,181.84	6,000,000.00
REVNI	-	-
TOTAL	<u>19,892,160.10</u>	<u>20,052,062.96</u>
Menos vencimientos corriente	<u>-10,803,082.60</u>	<u>-10,663,401.80</u>
TOTAL	<u><u>9,089,077.50</u></u>	<u><u>9,388,661.16</u></u>

**CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(1) Garantizamos por hipoteca abierta sobre 28,0179 Has. de terrenos en las urbanizaciones La Brisa y La Dorada, valuadas en \$ 25.409.367.

(2) Los préstamos bancarios están garantizados por hipoteca abierta anticresis y prohibición para enajenar y gravar sobre el lote de terreno de 53 hectáreas en el predio rústico Isla Buijo ubicada en la parroquia Tarifa Cantón Samborondón avaluado en \$23.320.000.

(3) Garantizados con 10.1419 has. De terreno en Urbanización La Arboleda.

**Nota 14 – Emisión de Obligaciones**

**Segunda emisión de obligaciones**

Obligaciones clase A por \$ 4.000.000.00 con plazo de 1.440 días de amortización capital trimestral y pago de intereses trimestral a tasa fija del 8% anual.

Obligaciones clase B por \$ 1.000.000.00 con plazo de 1.440 días de amortización de capital anual y pago de intereses mensual a tasa fija del 8% anual.

Garantías:

General.- En los términos que establece la Ley de Mercado de valores y sus reglamentos.

Específica.- Hipoteca a favor de las obligaciones constituidas por la compañía Dismedsa S. A. y Megadome S. A., según detalle:

Propietario	Lote	Area	Avaluo Comercial
DISMEDSA S.A.	4B	11,38 has	3,414,000.00
MEGADOME	Cabuyal	30,00 has	1,350,000.00
	Cerro Las Lojas	48,65 has	2,189,250.00
<b>TOTAL</b>		<b>90,03 has</b>	<b>6,953,250.00</b>

Valor de emisión de obligaciones en circulación	1,250,000.00
Menos vencimientos corriente	1,250,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>

**CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

**Nota.- 15 Otros Pasivos Financieros**

Representan el valor a pagar por la adquisición del 90% de las acciones de la compañía mandato Punto casa S.A. "En liquidación" y el 100 % de las acciones de la compañía Ecuashop S.A. "En liquidación", que serán cancelados mediante 120 pagos mensuales, con vencimiento hasta el 15 de junio de 2022 y un interés fijo del 3%.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Total	14,441,372.07	18,227,808.48
Menos vencimientos corriente	1,834,647.64	2,225,023.53
Vencimientos no corrientes	<u>12,606,724.43</u>	<u>16,002,784.95</u>

**Nota 16- Capital Suscrito**

Al 31 de Diciembre del 2015 está representado por 500,000 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

**Nota 17 – Reserva legal**

La ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad líquida anual, hasta que llegue por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**Nota 18 – Resultados acumulados**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidades acumuladas distribuibles	4,376,338.36	2,662,625.13
Superávit por valuación	3,238,328.30	3,238,328.30
Otros resultados integrales	-36,043.00	-75,100.00
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-864,840.72	-864,840.72
<b>TOTAL</b>	<u><b>6,713,782.94</b></u>	<u><b>4,961,012.71</b></u>

La Junta General de Accionistas resolvió el pago por las utilidades de los años 2009 al 2013 por \$ 5,577,655.00.  
La Junta General de Accionistas resolvió la entrega anticipada de utilidades con cargo a resultados del ejercicio del año 2014 por \$ 365,180.00  
La Junta General de Accionistas resolvió la entrega anticipada de utilidades con cargo a resultados del ejercicio del año 2015 por \$ 1,898,678.39  
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF, generaron un saldo deudor, este según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

**Nota 19.- Ventas y Costos de Ventas**

Urbanizaciones	Ventas		Costo de ventas	
	2015	2014	2015	2014
La Serena	-	274,135.04	-	195,170.99
La Ría	500,699.72	423,434.88	372,203.09	304,259.11
La Marina	790,143.29	361,240.91	668,259.37	265,053.61
La Brisa	2,201,594.58	848,265.44	1,798,677.37	607,766.02
La Dorada	2,080,960.10	2,707,323.23	1,790,586.85	1,940,520.86
La Cristalina	5,589,097.55	15,914,514.93	3,985,389.26	11,464,081.65
La Riviera	-	-	-	-
La Península	35,437,502.43	9,752,032.60	24,902,707.27	6,996,235.43
<b>TOTAL</b>	<b>46,599,997.67</b>	<b>30,280,947.03</b>	<b>33,517,823.21</b>	<b>21,773,087.67</b>

	Descuentos en Ventas	
	2015	2014
La Brisa	-	-
La Dorada	-	6,104.40
La Península	39,002.11	12,928.26
La Cristalina	8,591.49	22,293.71
<b>TOTAL</b>	<b>47,593.60</b>	<b>41,326.37</b>

**Nota 20.- Otros Ingresos**

	2015	2014
Intereses ganados	704,056.67	1,721,578.43
Otros	482,744.81	109,968.66
<b>TOTAL</b>	<b>1,186,801.48</b>	<b>1,831,547.09</b>

**Nota 21.- Costos y Gastos**

Resumen de Costos y gastos	2015	2014
Costo de ventas	33,551,021.17	22,941,785.76
Gastos de administración	3,736,843.08	3,470,579.11
Gastos de ventas	1,626,967.34	1,418,275.84
<b>TOTAL</b>	<b>38,914,831.59</b>	<b>27,830,640.71</b>
Detalle por naturaleza		
Consumo de materias primas y consumibles	32,074,885.04	23,057,243.72
Remuneración y beneficios a los empleados	3,512,357.08	2,285,580.51
Honorarios profesionales	1,058,907.02	699,122.61
Arriendos de inmuebles	155,370.90	136,401.46
Impuestos y contribuciones	420,518.50	695,372.71
Mantenimiento y reparaciones	258,396.57	125,807.05
Publicidad	558,242.35	407,598.13
Depreciación	196,648.70	197,301.47
Otros gastos	679,505.43	226,213.05
<b>TOTAL</b>	<b>38,914,831.59</b>	<b>27,830,640.71</b>

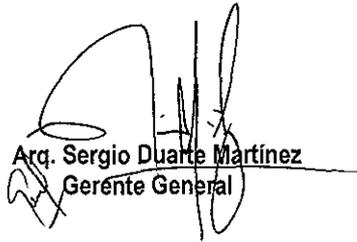
**CORPORACIÓN CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

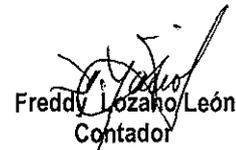
**Nota 22.- Información partes relacionadas**

	Cuentas por cobrar		2014	Cuentas por pagar	
	2015			2015	2014
	Corto plazo	Largo plazo			
Dismedsa Cia. Ltda.	225,000.00		1,239,557.97		
Corsam Cia. Ltda.			-		150,428.83
Meisterblue Cia. Ltda.			-		150,428.83
Megadome S.A.	317,644.88	486,503.09	222,410.16		
Bluedream S. A.	2,501,064.61	3,352,889.46	2,107,757.88		
Nesfale Inc.	240,842.90	348,649.27	194,876.81		
Gestores S.A.					
Bluetelsa S. A.	99,028.79		92,020.95		
Gesinec S.A.			-		
Bossier Services			-		
<b>TOTAL</b>	<b>3,383,581.18</b>	<b>4,188,041.82</b>	<b>3,856,623.77</b>	<b>-</b>	<b>300,857.66</b>

**CORPORACION CELESTE S.A.  
CORPACEL**

  
Arq. Sergio Duarte Martínez  
Gerente General

**CORPORACION CELESTE S.A.  
CORPACEL**

  
Freddy Lozano León  
Contador