



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



ECON. CPA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

1. Identificación y Objeto de la Compañía.
2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.

➤ **INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.
4. Activos por Impuestos Corrientes.
5. Propiedades, Planta y Equipo.
6. Activo Diferido.
7. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
8. Pasivo No Corriente.
9. Capital Social.
10. (-) Capital Suscrito y No Pagado
11. Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones.
12. Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo.
13. Asuntos Relevantes.
14. Eventos Subsecuentes.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, Octubre 06 de 2015

**A los Accionistas de:
COMPAÑÍA DE CELLAGAR S.A.**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **CELLAGAR S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **CELLAGAR S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

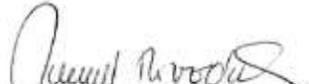
**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

CELLAGAR S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	Dic-31	Dic-31
		2014	2013
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	188,23	2.536,53
Activos por Impuestos Corrientes	4	86.360,30	86.140,40
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		86.548,53	88.676,93
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>			
Terrenos	5	75.000,00	75.000,00
Construcciones en Curso		795.800,24	795.800,24
Maquinarias y Equipos		367.018,48	367.018,48
Vehículos		-	15.931,25
Otras Propiedades, Planta y Equipo		12.606,00	12.606,00
TOTAL COSTO		1.250.424,72	1.266.355,97
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1.250.424,72	1.266.355,97
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>			
Gastos de Organización	6	97.560,01	56.009,68
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		97.560,01	56.009,68
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.347.984,73	1.322.365,65
TOTAL DE ACTIVO		1.434.533,26	1.411.042,58

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Carlos Andrés Garay Barreto
 GERENTE GENERAL

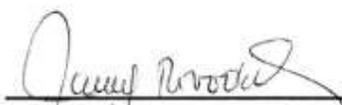

 Econ. Yenny María Rivadeneira Proaño
 CONTADORA GENERAL

CELLAGAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2014	Dic-31 2013
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	7	8.673,36	2.277,93
Obligaciones con la Administración Tributaria		-	2.335,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8.673,36	4.613,28
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Documentos por Pagar a L/P	8	541.250,83	541.250,83
Préstamos de Accionistas por Pagar		172.630,60	90.000,00
Otras Cuentas por Pagar a L/P		-	63.200,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		713.881,43	694.450,83
TOTAL DE PASIVO		722.554,79	699.064,11
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	9	20.000,00	20.000,00
(-) Capital Suscrito y no Pagado	10	(15.000,00)	(15.000,00)
Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	11	637.548,95	637.548,95
Superávit por Reval. de Prop. Planta y Equipo	12	69.429,52	69.429,52
TOTAL DE PATRIMONIO		711.978,47	711.978,47
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.434.533,26	1.411.042,58

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Carlos Andrés Garay Barreto
 GERENTE GENERAL


 Econ. Yenny María Rivadeneira Proaño
 CONTADORA GENERAL

CELLAGAR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	(-) CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		TOTAL PATRIMONIO
				SUPERÁVIT POR REVALOR. DE PROP. PLANTA Y EQUIPO		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	20.000,00	(15.000,00)	-	-	-	5.000,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-		637.548,95			637.548,95
SUPERÁVIT POR REVALOR. DE PROP. PLANTA Y EQUIPO	-			69.429,52		69.429,52
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	20.000,00	(15.000,00)	637.548,95	69.429,52		711.978,47
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	20.000,00	(15.000,00)	637.548,95	69.429,52		711.978,47

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



St. Carlos Andrés Garay Barreto
GERENTE GENERAL



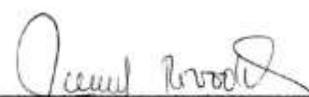
Econ. Yenny María Rivadeneira Proaño
CONTADORA GENERAL

CELLAGAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31</u> <u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ganancia (Pérdida) Neta del Período	-
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:	
Baja de Propiedades, Planta y Equipo	15.931,25
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución	
Activos por Impuestos Corrientes	(219,90)
Activos Diferidos	(41.550,33)
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)	
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	6.395,43
Obligaciones con la Administración Tributaria	(2.335,35)
Otras Cuentas por Pagar a L/P	(63.200,00)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(84.978,90)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamos de Accionistas por Pagar	82.630,60
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>82.630,60</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:	
(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(2.348,30)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2.536,53
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>188,23</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Carlos Andrés Garay Barreto
GERENTE GENERAL


Econ. Yenny María Rivadeneira Proaño
CONTADORA GENERAL

CELLAGAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A DICIEMBRE 31 DE 2014

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **CELLAGAR S.A.**, fue constituida mediante Escritura Pública el 15 de Abril de 2.011 ante la Notaría Novena del cantón Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta mediante Registro No. 501 y Repertorio General No. 1.079 el 12 de Mayo de 2.011, para dar cumplimiento a la Resolución No. SC.DIC.P.11.0237 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Se registra con Expediente No. 138456.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Carlos Andrés Garay Barreto, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 01 de Julio de 2013, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la provincia de Manabí – cantón Manta – Ciudadela Manta 2000. Su Registro Único de Contribuyente es el 1391783493001.

Su actividad económica principal es la fabricación y venta de cartón, y de aquellas actividades fijadas en sus Estatutos.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías

Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

Se considera efectivo, al dinero físico así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c. Propiedades, Planta y Equipo.-

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la Compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de Propiedades, Planta y Equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

d. Beneficios a los Empleados.-

Los beneficios de los trabajadores son reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro; y un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de las retribuciones en cuestión.

e. Reconocimiento de Ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconocerá ingresos en el momento que efectúe sus actividades operacionales.

f. Reconocimientos de Gastos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

La Compañía reconocerá gastos en el momento que efectúe sus actividades operacionales.

ESPACIO EN BLANCO

**INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

A Diciembre 31 de 2014, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Caja		
Caja General	188,23	2.536,53
TOTAL	188,23	2.536,53

Representa a fondo de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja general, que la Compañía recauda y establece para atender sus gastos operativos corrientes. *X*

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2014, los saldos contables de los Activos por Impuestos Corrientes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito Tributario IVA	85.485,20	85.265,30
Crédito Tributario ISD	875,10	875,10
TOTAL	86.360,30	86.140,40

Valores tributarios en favor de la Compañía, que se pueden utilizar como créditos tributarios en las respectivas declaraciones fiscales. *X*

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

*Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **CELLAGAR S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y que las depreciaciones serán determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.*

La Administración de la Compañía indica que no registra depreciaciones de las Propiedades, Planta y Equipo, debido a que no ha generado ingresos operacionales; y en consecuencia de lo indicado no reconoce gastos por depreciación en el Estado de Resultado Integral del ejercicio económico auditado.

*La Compañía **CELLAGAR S.A.**, mantiene al 31 de Diciembre de 2014 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo: X*

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo).

ESPACIO EN BLANCO

CELLAGAR S.A.

**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/13	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/14	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLE</u>					
Terrenos	75.000,00	-	-	75.000,00	
Construcciones en Curso	795.800,24	-	-	795.800,24	
<u>DEPRECIABLE</u>					
Maquinarias y Equipos	367.018,48	-	-	367.018,48	10
Vehículos	15.931,25	-	(15.931,25)	-	20
Otras Propiedades, Planta y Equipo	12.606,00	-	-	12.606,00	10
SUBTOTAL	1.266.355,97	-	(15.931,25)	1.250.424,72	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.266.355,97	-	(15.931,25)	1.250.424,72	

Handwritten signature or mark

6. ACTIVO DIFERIDO.-

Al 31 de Diciembre de 2014, el grupo de Activo Diferido lo integran las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
ACTIVO DIFERIDO		
Gastos de Organización	97.560,01	56.009,68
TOTAL	97.560,01	56.009,68

Corresponden a gastos generales de años anteriores y del presente ejercicio económico, por concepto de sueldos y salarios, aportes patronales, beneficios sociales y de otros gastos administrativos requeridos por la Compañía, que se reconocerán a resultados a través del respectivo descargo en el momento que la compañía inicie sus actividades operacionales.

ESPACIO EN BLANCO

7. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Comprenden a aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
IESS Aporte Personal	a)	1.653,75	187,00
IESS Aporte Patronal	a)	1.951,25	223,00
IECE-SETEC	a)	175,00	20,00
Fondos de Reserva	b)	1.999,20	999,60
Décimo Tercer Sueldo	b)	291,66	83,33
Décimo Cuarto Sueldo	b)	831,67	265,00
Vacaciones	b)	1.770,83	500,00
TOTALES		8.673,36	2.277,93

- a) Representan a obligaciones pendientes de cancelación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) de los meses de junio, julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre del presente ejercicio económico auditado.
- b) Comprende a Fondo de Reserva y Beneficios Sociales a empleado, pendientes de cancelación de años anteriores y del presente ejercicio económico auditado.

ESPACIO EN BLANCO

8. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de Pasivo No Corriente presenta las siguientes cuentas a Diciembre 31 de 2014:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Documentos por Pagar a L/P			
<i>No Relacionado Local</i>	a)	365.850,83	365.850,83
<i>No Relacionado del Exterior</i>	b)	175.400,00	175.400,00
Préstamos de Accionistas por Pagar	c)	172.630,60	90.000,00
Otras Cuentas por Pagar a L/P		-	63.200,00
TOTAL		713.881,43	694.450,83

- a) Valor pendiente de pago de años anteriores al Sr. Carlos Bravo Valencia, por concepto de préstamo requerido y que no ha generado intereses hasta la presente fecha.
- b) Deuda por cancelar al Sr. YONGDENG ZHUANG, de nacionalidad China que se mantiene de años anteriores, destinada para la realización del proyecto de construcción, instalación y montaje de una Planta de Cartón en el cantón El Carmen de la provincia de Manabí.
- c) Préstamo no corriente por pagar al accionista Sr. Carlos Andrés Garay Barreto, destinado para capital de trabajo para la Compañía, el mismo que no genera intereses futuros. X

ESPACIO EN BLANCO

9. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014, está compuesto por 20.0000 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Garay Barreto Carlos Andrés	Ecuador	31,00	6.200,00
Garay Barreto Christian Xavier	Ecuador	20,00	4.000,00
Niangxian Li	China	49,00	9.800,00
TOTAL		100,00	20.000,00

10. (-) CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO.-

Al 31 de Diciembre de 2014, los accionistas mantienen como Capital Suscrito y No Pagado el valor de \$ (15.000,00). Según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Garay Barreto Carlos Andrés	(4.650,00)	(4.650,00)
Garay Barreto Christian Xavier	(3.000,00)	(3.000,00)
Niangxian Li	(7.350,00)	(7.350,00)
TOTAL	(15.000,00)	(15.000,00)

11. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Representa a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El saldo contable al 31 de Diciembre de 2014 es de \$ 637.548,95.

12. SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.-

La Compañía al 31 de Diciembre de 2014, mantiene un saldo contable por Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo por un valor de \$ 69.429,52.

13. ASUNTOS RELEVANTES.-

*La Compañía **CELLAGAR S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, no presenta el Estado de Resultado Integral y no reconoce ingresos, costos y gastos, debido a que no logró realizar actividades operacionales en este ejercicio económico.*

14. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO