



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
RNAE. 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**



## **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. Otras Cuentas por Cobrar.
5. Inventarios.
6. Activos por Impuestos Corrientes.
7. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
8. Propiedades, Planta y Equipo.
9. Activo Diferido.
10. Cuentas y Documentos por Pagar.
11. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
12. Obligaciones con la Administración Tributaria.
13. Pasivo no Corriente.
14. Transferencia de Acciones.
15. Capital Social.
16. Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones.
17. Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo.
18. Asuntos Relevantes.
19. Eventos Subsecuentes.



*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 DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Manta, Abril 28 de 2016**

**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 2015, 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.

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. 



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

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 2015, 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. *d*

  
**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 2015**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

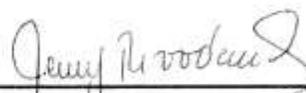
<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Dic-31</b>	<b>Dic-31</b>
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	20.647,20	188,23
Otras Cuentas por Cobrar	4	53.000,00	-
Inventarios	5	88.405,80	-
Activos por Impuestos Corrientes	6	124.919,45	86.360,30
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	231.941,58	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>518.914,03</b>	<b>86.548,53</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos	8	75.000,00	75.000,00
Construcciones en Curso		795.800,24	795.800,24
Maquinarias y Equipos		431.198,22	367.018,48
Vehículos		157.477,11	-
Equipos de Computación		720,00	-
Otras Propiedades, Planta y Equipo		14.006,00	12.606,00
<b>TOTAL COSTO</b>		<b>1.474.201,57</b>	<b>1.250.424,72</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>1.474.201,57</b>	<b>1.250.424,72</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>			
Gastos de Organización	9	182.927,56	97.560,01
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>182.927,56</b>	<b>97.560,01</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.657.129,13</b>	<b>1.347.984,73</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>2.176.043,16</b>	<b>1.434.533,26</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Carlos Andrés Garay Barreto  
 GERENTE GENERAL

**CELLAGAR S.A.**



Econ. Yenny María Rivadeneira Proaño  
 CONTADORA GENERAL

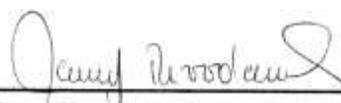
**CELLAGAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Dic-31</b>	<b>Dic-31</b>
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	187.921,28	-
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	11	12.700,56	8.673,36
Obligaciones con la Administración Tributaria	12	1.522,01	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>202.143,85</b>	<b>8.673,36</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Documentos por Pagar a L/P	13	539.750,83	541.250,83
Préstamos de Accionistas por Pagar		107.170,01	172.630,60
Obligaciones con Instituciones Financieras		600.000,00	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.246.920,84</b>	<b>713.881,43</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>1.449.064,69</b>	<b>722.554,79</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	15	20.000,00	20.000,00
(-) Capital Suscrito y no Pagado		-	(15.000,00)
Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	16	637.548,95	637.548,95
Superávit por Reval. de Prop. Planta y Equipo	17	69.429,52	69.429,52
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>726.978,47</b>	<b>711.978,47</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.176.043,16</b>	<b>1.434.533,26</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Carlos Andrés Garay Barreto  
**GERENTE GENERAL**  
**CELLAGAR S.A.**



Econ. Yenny María Rivadeneira Proaño  
**CONTADORA GENERAL**

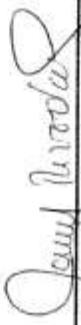
**CELLAGAR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
 (Expresado en Dólares Americanos)

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		
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	20.000,00	(15.000,00)	637.548,95	69.429,52		711.978,47
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	20.000,00	(15.000,00)	637.548,95	69.429,52		711.978,47
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	-	15.000,00	-	-	-	15.000,00
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	20.000,00	-	637.548,95	69.429,52		726.978,47

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Carlos Andrés Garay Barreto  
 GERENTE GENERAL  
 CELLAGAR S.A.

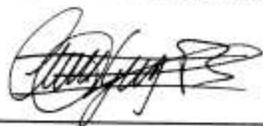


Econ. Yenny María Rivadeneira Proaño  
 CONTADORA GENERAL

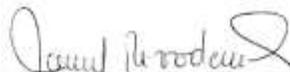
**CELLAGAR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	<u>Dic-31 2015</u>	<u>Dic-31 2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Período</b>	-	-
<b>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:</b>		
Baja de Propiedades, Planta y Equipo	-	15.931,25
<b>Variación en los Activos (Aumento), o Disminución</b>		
Otras Cuentas por Cobrar	(53.000,00)	-
Inventarios	(88.405,80)	-
Activos por Impuestos Corrientes	(38.559,15)	(219,90)
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(231.941,58)	-
Activos Diferidos	(85.367,55)	(41.550,33)
<b>Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	187.921,28	-
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	4.027,20	6.395,43
Obligaciones con la Administración Tributaria	1.522,01	(2.335,35)
Otras Cuentas por Pagar a LP	-	(63.200,00)
Cuentas y Documentos por Pagar a LP	(1.500,00)	-
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>(305.303,59)</b></u>	<u><b>(84.978,90)</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(223.776,85)	-
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u><b>(223.776,85)</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos de Accionistas por Pagar	(65.460,59)	82.630,60
Obligaciones con Instituciones Financieras	600.000,00	-
Capital Suscrito y no Pagado	15.000,00	-
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>549.539,41</b></u>	<u><b>82.630,60</b></u>
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:</b>		
AUMENTO DEL EFECTIVO	20.458,97	(2.348,30)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	188,23	2.536,53
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>20.647,20</b></u>	<u><b>188,23</b></u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Carlos Andrés Garay Barreto  
**GERENTE GENERAL**  
**CELLAGAR S.A.**



Econ. Yenny María Rivadeneira Proaño  
**CONTADORA GENERAL**

**CELLAGAR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A DICIEMBRE 31 DE 2015**

## **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 inicie 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 costos y 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 2015, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presenta los siguientes valores:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Caja</b>		
<i>Caja General</i>	15.000,00	-
<i>Caja Chica</i>	32,24	188,23
<b>Bancos</b>		
<i>Banco Internacional</i>	5.614,96	-
<b>TOTAL</b>	<b>20.647,20</b>	<b>188,23</b>

*Representan fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata, que la Compañía mantiene en caja y en Institución Financiera Local y que establece para atender sus gastos operativos corrientes normales.*

**4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-**

El saldo contable al 31 de Diciembre de 2015 de Otras Cuentas por Cobrar corresponde a lo siguiente:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	53.000,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>53.000,00</b>	-

*Valores generados por concepto de préstamos entregados a terceros, los mismos que no generan intereses futuros.*

## 5. INVENTARIOS.-

La compañía presenta al 31 de Diciembre de 2015 en su cuenta Inventarios lo siguiente:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Inventarios</b>		
<i>Inventario de Materia Prima</i>	88.405,80	-
<b>TOTAL</b>	<b>88.405,80</b>	-

Corresponde al Inventario que la compañía ha adquirido y mantiene en bodega, dicha materia prima está conformada por papeles de diferentes tipos de tamaño y espesor además de adhesivos, los cuales serán utilizados en la elaboración y producción de cartones una vez que la compañía empiece su actividad de producción.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2015, los saldos contables de los Activos por Impuestos Corrientes son los siguientes:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>		
<i>Crédito Tributario IVA</i>	124.044,35	85.485,20
<i>Crédito Tributario ISD</i>	875,10	875,10
<b>TOTAL</b>	<b>124.919,45</b>	<b>86.360,30</b>

Representan valores por créditos tributarios en favor de la Compañía, que serán utilizados en las respectivas declaraciones de impuestos fiscales.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
<b>Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>		
<i>Anticipos a Proveedores</i>	231.941,58	-
<b>TOTALES</b>	<b>231.941,58</b>	<b>-</b>

Valores entregados de manera anticipada a contratista por servicios de construcción de la planta y a varios proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios necesarios para poner operativa las instalaciones de la compañía, los mismos que según la administración serán facturados una vez entregado el bien o prestado el servicio en su totalidad.

## 8. 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 determinadas 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 Compañía no registra depreciaciones de las Propiedades, Planta y Equipo según su Administración, debido a que no ha iniciado sus actividades 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 2015 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:

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

**CELLAGAR S.A.**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/14	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/15	% DEPREC.
<b><u>COSTO</u></b>					
<b><u>NO DEPRECIABLE</u></b>					
Terrenos	75.000,00	-	-	75.000,00	
Construcciones en Curso	795.800,24	-	-	795.800,24	
<b><u>DEPRECIABLE</u></b>					
Maquinarias y Equipos	367.018,48	64.179,74	-	431.198,22	10
Vehículos	-	157.477,11	-	157.477,11	20
Equipos de Computación	-	720,00	-	720,00	33,33
Otras Propiedades, Planta y Equipo	12.606,00	1.400,00	-	14.006,00	10
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.250.424,72</b>	<b>223.776,85</b>	<b>-</b>	<b>1.474.201,57</b>	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.250.424,72</b>	<b>223.776,85</b>	<b>-</b>	<b>1.474.201,57</b>	

## 9. ACTIVO DIFERIDO.-

Al 31 de Diciembre de 2015, el grupo de Activo Diferido lo integran las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		
Gastos de Organización	182.927,56	97.560,01
<b>TOTAL</b>	<b>182.927,56</b>	<b>97.560,01</b>

Representan gastos generales de periodos económicos anteriores y del presente ejercicio, que se generaron por concepto de sueldos y salarios, aportes patronales, beneficios sociales y de otros gastos administrativos requeridos por la Compañía, que serán reconocidos a resultados a través del respectivo descargo en el momento que la compañía inicie sus actividades operacionales.

ESPACIO EN BLANCO

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar a Diciembre 31 de 2015 es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
<b>Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>a)</b>		
Ecuamotors S.A.		77.146,11	-
Surpapelcorp S.A.		80.586,00	-
Erwin Romero Samaniego Gaibor		9.785,71	-
Yenny María Rivadeneira Proaño		400,00	-
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>b)</b>	20.003,46	-
<b>TOTAL</b>		<b>187.921,28</b>	<b>-</b>

a) Corresponden a valores pendientes de cancelación a proveedores locales por la adquisición de bienes como vehículos, papeles y equipos, además de servicios necesarios y que la compañía ha adquirido para realizar sus futuras actividades operativas. Los proveedores le conceden un plazo máximo de 30 días para la cancelación del crédito solicitado.

b) Comprenden valores pendientes de cancelación, por cheques girados y que no han sido efectivizados a proveedores de bienes y servicios al 31 de Diciembre de 2015. *X*

## 11. 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	
	2015	2014
IESS Aporte Personal	657,15	1.653,75
IESS Aporte Patronal	775,37	1.951,25
IECE-SETEC	69,54	175,00
Fondos de Reserva	124,95	1.999,20
Décimo Tercer Sueldo	579,50	291,66
Décimo Cuarto Sueldo	826,00	831,67
Vacaciones	3.371,20	1.770,83
Sueldos por pagar	6.296,85	-
<b>TOTALES</b>	<b>12.700,56</b>	<b>8.673,36</b>

*X*

## 12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2015, este grupo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
<b>Obligaciones con la Administración Tributaria</b>		
Retenciones en la Fuente por Pagar	1.389,43	-
Retención de IVA por Pagar	132,58	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.522,01</b>	<b>-</b>

Impuestos pendientes de cancelación a la Administración Tributaria (SRI), del mes de diciembre del periodo económico auditado. *X*

## 13. PASIVO NO CORRIENTE.-

El rubro de Pasivo no Corriente presenta las siguientes cuentas a Diciembre 31 de 2015:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
<b>Documentos por Pagar a L/P</b>		
No Relacionado Local	a) 365.850,83	365.850,83
No Relacionado del Exterior	b) 173.900,00	175.400,00
<b>Préstamos de Accionistas por Pagar</b>	c) 107.170,01	172.630,60
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>		
Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional	d) 600.000,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.246.920,84</b>	<b>713.881,43</b>

a) Obligación pendiente de pago de años anteriores al Sr. Carlos Bravo Valencia, por concepto de préstamo requerido y que no genera intereses futuros.

b) Valores por cancelar al Sr. YONGDENG ZHUANG, extranjero 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. *X*

- c) Representan valores por 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.
- d) Valores que corresponden a capital sobre obligaciones financieras a largo plazo contraída con la Institución de Crédito de la ciudad de Quito según el siguiente detalle:

Institución	Número de Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago	Tipo de garantía
Coop. De Aho. Y Cred. Policía Nacional	0011543875	07/10/2015	06/10/2023	96,00	200.000,00	11,10%	Mensual	Prenda Industrial e Hipotecaria
Coop. De Aho. Y Cred. Policía Nacional	0011543928	07/10/2015	06/10/2023	96,00	200.000,00	11,10%	Mensual	
Coop. De Aho. Y Cred. Policía Nacional	0011543904	07/10/2015	06/10/2023	96,00	200.000,00	11,10%	Mensual	

#### 14. TRANSFERENCIAS DE ACCIONES.

Con fecha 8 de Septiembre de 2015, el Sr. Carlos Andrés Garay Barreto Representante Legal y propietario de 6.200 acciones ordinarias y nominativas de \$. 1.00 c/u de la Compañía **CELLAGAR S.A.**, ha transferido a favor del Sr. Fausto Iván Albuja Guamán con C.I. 1712207909, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; al Sr. Héctor Orlando Benítez Armijos con C.I. 1710048750, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; al Sr. Patricio Andrés Caza Muñoz con C.I. 1718328733, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; al Sr. Jorge Ignacio Cevallos Zambrano con C.I. 1706566393, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; al Sr. Humberto Mauricio Chiluzza Vivas con C.I. 1720282209, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; al Sr. Segundo Jesús Domínguez Domínguez con C.I. 1707978126, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; al Sr. Walter Abraham Montoya Quiñonez con C.I. 1717526139, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; a la Sra. Wima Margoth Otáñez Veintimilla con C.I. 0502010291, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la

compañía; al Sr. Nelson Fabián Páez Robalino con C.I. 1707510655, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; al Sr. Santiago Gabriel Riera López con C.I. 1718489584, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía; y, al Sr. Felipe Alejandro Urresta Calderón con C.I. 0400605952, de nacionalidad Ecuatoriana 200 acciones que equivalen al 1.00% del capital social de la compañía. Las mismas que quedan registradas en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía. ✓

#### 15. 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 2015, está compuesto por 20.000,00 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Albuja Guamán Fausto Iván	Ecuador	1,00	200,00
Benítez Armijos Héctor Orlando	Ecuador	1,00	200,00
Caza Muñoz Patricio Andrés	Ecuador	1,00	200,00
Cevallos Zambrano Jorge Ignacio	Ecuador	1,00	200,00
Chiluza Vivas Mauricio Humberto	Ecuador	1,00	200,00
Domínguez Domínguez Segundo Jesús	Ecuador	1,00	200,00
Garay Barreto Carlos Andrés	Ecuador	20,00	4.000,00
Garay Barreto Christian Xavier	Ecuador	20,00	4.000,00
Montoya Quiñonez Walter Abraham	Ecuador	1,00	200,00
Niangxian Li	China	49,00	9.800,00
Otañez Veintimilla Wilma Margoth	Ecuador	1,00	200,00
Páez Robalino Nelson Fabián	Ecuador	1,00	200,00
Riera López Santiago Gabriel	Ecuador	1,00	200,00
Urresta Calderon Felipe Alejandro	Ecuador	1,00	200,00
<b>TOTAL</b>		<b>100,00</b>	<b>20.000,00</b>

#### 16. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Corresponden a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El saldo contable al 31 de Diciembre de 2015 es de \$ 637.548,95. ✓

**17. SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.-**

*La Compañía al 31 de Diciembre de 2015, mantiene un saldo contable por Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo por un valor de \$ 69.429,52.*

**18. ASUNTOS RELEVANTES.-**

*La Compañía **CELLAGAR S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, 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.*

**19. EVENTOS SUBSECUENTES.-**

*Al 31 de Diciembre del 2015 y 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

**CELLAGAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 - 12 - 2015**

**ACTIVOS**

**CORRIENTES**

Caja - Bancos	\$20,647.20	
Cuentas por cobrar	\$53,000.00	
Anticipos a Proveedores	\$231,941.58	
Crédito Tributario por ISD	\$875.10	
Crédito Tributario por IVA	\$124,044.35	
Inventario	\$88,405.80	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>\$518,914.03</u></b>

**ACTIVOS FIJOS**

Terrenos	\$75,000.00	
Construcciones en curso	\$795,800.24	
Vehiculos	\$157,477.11	
Equipos de computación	\$720.00	
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$431,198.22	
Gastos de Organización	\$182,927.56	
Otros activos intangibles	\$14,006.00	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b><u>\$1,657,129.13</u></b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>\$2,176,043.16</u></b>

**PASIVOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por Pagar	\$189,548.29	
Cuentas por pagar al SRI	\$1,522.01	
Cuentas por pagar al Iess	\$1,627.01	
Provisiones	\$11,073.55	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>\$202,143.85</u></b>

**PASIVOS A L/PLAZO**

Cuentas por Pagar relacionadas	\$107,170.01	
Cuentas por Pagar no relacionadas	\$539,750.83	
Cuentas por Pagar Instituciones Financieras	\$600,000.00	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>\$1,246,920.84</u></b>

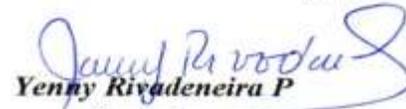
**PATRIMONIO**

Capital suscrito y signado	\$20,000.00	
Aporte a futuras capitalizaciones	\$637,548.95	
Superavit por revalorizacion de activos	\$69,429.52	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>\$726,978.47</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>\$2,176,043.16</u></b>



Ing. Carlos Garay Barreto  
Gerente de Cellagar S.A.  
**CELLAGAR S.A.**

\$0.00



Yenny Rivadeneira P  
Contadora  
RUC 1304673617001

**CELLAGAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 - 12 - 2015**

**INGRESOS**

Ingresos por Ventas tarifa diferente de 0	\$0.00	
Otros ingresos	\$0.00	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$0.00</b>

**COSTO DE VENTAS**

Inventario Inicial	\$0.00	
Compras	\$0.00	
Disponibile	\$0.00	
Inventario Final	\$0.00	
<b>Costo de Ventas</b>		<b>\$0.00</b>

**UTILIDAD BRUTAS EN VENTAS** **\$0.00**

**GASTOS**

Sueldos	\$0.00	
Beneficios Sociales	\$0.00	
Aporte al less	\$0.00	
Gastos de Gestión	\$0.00	
Honorarios Profesionales	\$0.00	
Honorarios a extranjeros	\$0.00	
Mantenimineto y reparaciones	\$0.00	
Arrendamiento	\$0.00	
Promoción y Publicidad	\$0.00	
Combustible	\$0.00	
Seguros y reaseguros	\$0.00	
Transporte	\$0.00	
Gastos de servicios publicos	\$0.00	
Pagos a Notarios y Registradores de la Propiedad	\$0.00	
Gastos de depreciación	\$0.00	
Otros pagos por servicios	\$0.00	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>\$0.00</b>

**UTILIDAD OPERATIVA** **\$0.00**

**PARTICIPACIONES** **\$0.00**

**UTILIDAD ANTES DE GASTOS PERSONALES E IMPUESTOS** **\$0.00**

**I.R. DEL EJERCICIO 2015** **\$0.00**

**RESERVA LEGAL** **\$0.00**

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** **\$0.00**

  
Ing. Carlos Garay Barreto  
Gerente de Cellagar S.A.  
**CELLAGAR S.A.**

  
Yenny Rivadeneira P  
Contadora  
RUC 1304673617001