



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:



PREPARADO POR:

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



CONTENIDO:

- **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO 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. Inversiones Corrientes.
 5. Cuentas y Documentos por Cobrar.
 6. Inventarios.
 7. Activos por Impuestos Corrientes.
 8. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
 9. Otros Activos Corrientes.
 10. Propiedades, Planta y Equipo.
 11. Activo Diferido.
 12. Cuentas y Documentos por Pagar.
 13. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
 14. Obligaciones con la Administración Tributaria.
 15. Pasivo no Corriente.
 16. Transferencia de Acciones.
 17. Capital Social.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

18. *Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones.*
19. *Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo.*
20. *Reserva Legal.*
21. *Ventas Netas – Otros Ingresos.*
22. *Costos de Venta.*
23. *Gastos Operacionales.*
24. *Conciliación Tributaria.*
25. *Eventos Subsecuentes.*

ESPACIO EN BLANCO



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 25 de 2017

**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 2016, 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 la razonabilidad que presentan los Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre de 2016, basado en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, a los reglamentos, resoluciones y disposiciones dictados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativos.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

Esta auditoría incluye un examen en base a la aplicación de procedimientos, pruebas y evidencias sobre las cantidades y la información presentada en los Estados Financieros.

Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, de las Normas de carácter Tributario y de la razonabilidad de las estimaciones importantes realizadas por la Administración y reflejada en los Estados Financieros las mismas que han sido evaluadas en su presentación general.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para emitir mi opinión calificada de auditoría a los Estados Financieros.

Opinión.

*En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de la Compañía **CELLAGAR S.A.**, al 31 de Diciembre de 2016, 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.*

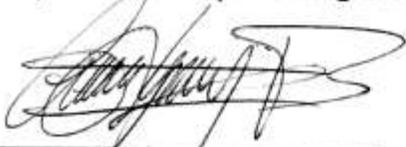
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

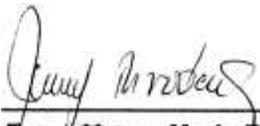
**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

CELLAGAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO		NOTAS	
		Dic-31 2016	Dic-31 2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	150,642.51	20,647.20
Inversiones Corrientes	4	35,000.00	-
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	130,877.95	-
Otras Cuentas por Cobrar		-	53,000.00
Inventarios	6	161,180.27	88,405.80
Activos por Impuestos Corrientes	7	190,598.62	124,919.45
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	530,082.18	231,941.58
Otros Activos Corrientes	9	52,520.00	-
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,250,901.53	518,914.03
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	10	75,000.00	75,000.00
Construcciones en Curso		840,043.06	795,800.24
Muebles y Enseres		6,374.97	-
Maquinarias y Equipos		513,379.31	431,198.22
Vehículos		219,477.11	157,477.11
Equipos de Computación		1,756.00	720.00
Otras Propiedades, Planta y Equipo		14,491.00	14,006.00
TOTAL COSTO		1,670,521.45	1,474,201.57
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1,670,521.45	1,474,201.57
ACTIVO DIFERIDO			
Gastos de Organización	11	182,927.56	182,927.56
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		182,927.56	182,927.56
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,853,449.01	1,657,129.13
TOTAL DE ACTIVO		3,104,350.54	2,176,043.16

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Carlos Andrés Garay Barreto
 GERENTE GENERAL


 Econt. Yenny Maria Rivadeneira P.
 CONTADORA GENERAL

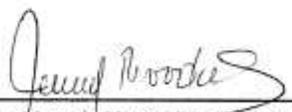
CELLAGAR S.A.

CELLAGAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVO	NOTAS	Dic-31	Dic-31
		2016	2015
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	129,811.33	187,921.28
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	13	22,544.74	12,700.56
Obligaciones con la Administración Tributaria	14	10,397.33	1,522.01
TOTAL PASIVO CORRIENTE		162,753.40	202,143.85
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar a L/P	15	192,440.27	539,750.83
Préstamos de Accionistas por Pagar		-	107,170.01
Otros Pasivos No Corriente		2,000,000.00	600,000.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,192,440.27	1,246,920.84
TOTAL DE PASIVO		2,355,193.67	1,449,064.69
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	17	20,000.00	20,000.00
Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	18	637,548.95	637,548.95
Superávit por Reval. de Prop. Planta y Equipo	19	69,429.52	69,429.52
Reserva Legal	20	2,217.84	-
Ganancia Neta del Periodo		19,960.56	-
TOTAL DE PATRIMONIO		749,156.87	726,978.47
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		3,104,350.54	2,176,043.16

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Carlos Andrés Garay Barreto
 GERENTE GENERAL


 Econ. Yenny Maria Rivadeneira P.
 CONTADORA GENERAL

CELLAGAR S.A.

CELLAGAR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

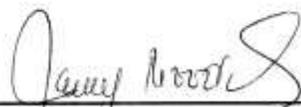
		<u>Dic-31</u> <u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas	21	309,161.56
(-) Costos de Venta	22	(119,196.23)
GANANCIA BRUTA		<u>189,965.33</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	23	(380,198.34)
Financieros		(110,109.45)
No Deducibles		(8,437.13)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(498,744.92)</u>
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	21	345,030.83
GANANCIA DEL EJERCICIO		<u>36,251.24</u>
(-) 15% Participación de Trabajadores	24	(5,437.69)
Ganancia Después de Part. Trabajadores		<u>30,813.55</u>
(+) Gastos No Deducibles	24	8,437.13
Saldo Ganancia Gravable		<u>39,250.68</u>
(-) 22 % Impuesto a la Renta	24	(8,635.15)
Ganancias Netas Antes de Reserva Legal		<u>22,178.40</u>
(-) Reserva Legal	20	(2,217.84)
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u><u>19,960.56</u></u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Carlos Andrés Garay Barreto
 GERENTE GENERAL

CELLAGAR S.A.



Econ. Yenny Maria Rivadeneira P.
 CONTADORA GENERAL

CELLAGAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	(-) CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES SUPERAVIT POR REVALUO. DE PROP. PLANTA Y EQUIPO	RESULTADO DEL EJERCICIO GANANCA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	-	-	15,000.00	-	-	-	15,000.00
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	20,000.00	-	-	637,548.95	69,429.52	-	726,978.47
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
RESERVA LEGAL 2016	-	2,217.84	-	-	-	-	2,217.84
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	19,960.56	19,960.56
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	20,000.00	2,217.84	-	637,548.95	69,429.52	19,960.56	749,156.87

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Carlos Andrés Garay Barreto
 GERENTE GENERAL


 Econ. Yenny Maria Rivadeneira P.
 CONTADORA GENERAL

CELLAGAR S.A.

CELLAGAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	Dic-31 2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(531,684.24)
Clases de cobros por actividades de operación	562,241.60
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	523,314.44
(+) Otros cobros por actividades de operación	38,927.16
Clases de pagos por actividades de operación	(992,691.71)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(805,379.74)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(187,311.97)
(-) Intereses pagados	(110,109.45)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	8,875.32
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(283,839.88)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(196,319.88)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(87,520.00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	945,519.43
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	1,292,829.99
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(347,310.56)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	129,995.31
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	20,647.20
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	150,642.51

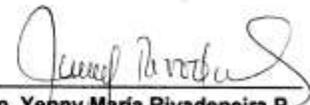
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	36,251.24
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(14,072.84)
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(8,635.15)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5,437.69)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(553,862.64)
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(130,877.95)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	53,000.00
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(298,140.60)
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(72,774.47)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(65,679.17)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(58,109.95)
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	9,844.18
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	8,875.32
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(531,684.24)

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Carlos Andrés Garay Barreto
 GERENTE GENERAL



Econ. Yenny María Rivadeneira P.
 CONTADORA GENERAL

CELLAGAR S.A.

CELLAGAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **CELLAGAR S.A.**, fue constituida mediante Escritura Pública el 15 de Abril de 2011 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 2011, 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 Ing. Carlos Andrés Garay Barreto, con un periodo 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.

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.

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.



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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre de 2016, presenta los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Caja		
Caja General	-	15.000,00
Caja Chica	23,74	32,24
Caja Chica Euros	784,00	-
Bancos		
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1015014523	137.158,18	-
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1015014530	12.666,32	-
Banco Internacional Cta. Cte. No. 7000616267	10,27	5.614,96
TOTAL	150.642,51	20.647,20

Comprenden fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en Caja e instituciones bancarias locales, que la Compañía establece para atender sus gastos operativos normales y permanentes de carácter normal y obligatorio.

4. INVERSIONES CORRIENTES.-

La Cuenta Inversiones Corrientes a Diciembre 31 de 2016, la conforman:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Inversiones Corrientes		
Cooperativa de la Policia Nacional	35.000,00	-
TOTAL	35.000,00	-

Representa inversión a corto plazo colocada en Institución Financiera local, la misma que se liquidara a su vencimiento más los respectivos intereses correspondientes.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

A Diciembre 31 de 2016 el grupo Cuentas y Documentos por Cobrar es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas y Documentos por Cobrar			
Clientes Locales	a)		
No Relacionados		71.411,97	-
Relacionados		21.688,55	-
Cheques Protestados		5.401,43	-
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	b)	32.376,00	-
TOTAL		130.877,95	-

a) Derechos exigibles pendientes de cobro a clientes locales No relacionados y Relacionados del período correspondiente y que son originados por la facturación de ventas de cartones. Con plazo de crédito corriente de 15 hasta 30 días.

b) Valores por cobrar por concepto préstamos entregados a terceros, los mismos que no generan intereses futuros.

6. INVENTARIOS.-

La compañía presenta al 31 de Diciembre de 2016 en su cuenta Inventarios lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Inventarios		
Inventarios de Materia Prima	142.604,58	88.405,80
Inventarios de Materia Prima Importada	18.575,69	-
TOTAL	161.180,27	88.405,80

Representa al Inventario que la compañía ha adquirido y mantiene en bodega, dicho inventario de materia prima está conformado por papeles de diferentes tipos de tamaño y espesor además de tintas, pegamentos, almidón y adhesivos, los cuales son utilizados en la elaboración y producción de cartones.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Los Activos por Impuestos Corrientes a Diciembre 31 de 2016, están conformados por los siguientes rubros:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito Tributario de IVA en Compras	171.507,64	124.044,35
Crédito Tributario ISD	17.378,86	875,10
Retenciones en la Fuente 2015	1.712,12	-
TOTAL	190.598,62	124.919,45

Valores representan créditos tributarios a favor de la Compañía, que pueden ser utilizados como crédito tributario fiscal en las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la respectiva liquidación anual del Impuesto a la Renta de Sociedades.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

El grupo Servicios y Otros Pagos Anticipados está conformado por las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Servicios y Otros Pagos Anticipados		
Anticipos a Proveedores	530.082,18	231.941,58
TOTALES	530.082,18	231.941,58

Comprenden valores entregados de forma anticipada a contratistas por la prestación de servicios para la construcción de la planta de producción y a proveedores varios locales por la adquisición de bienes y servicios necesarios para las actividades operativas de 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.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTE.-

Al 31 de Diciembre de 2016 la Cuenta Otros Activos Corriente está conformada según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Otros Activos Corrientes			
Garantías Temporales Mrglobal Greenandes	a)	800,00	-
Garantías Temporales Banco Solidario	b)	9.720,00	-
Garantías Temporales Banco Internacional	b)	42.000,00	-
TOTALES		52.520,00	-

- a) *Garantía entregada por concepto de utilización de contenedores utilizados en la importación de materia prima utilizados en la elaboración de cartones.*
- b) *Corresponden a garantías a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador que aseguran el pago de los tributos al comercio exterior, el cumplimiento de las formalidades determinadas por la Administración Aduanera y las obligaciones contraídas para con el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador derivado de la Admisión Temporal para Perfeccionamiento Activo de acuerdo con el Art. 235 (Garantías Específicas) del Reglamento COPCI que indica que para realizar importaciones bajo el régimen de Admisión Temporal para Perfeccionamiento Activo el declarante deberá presentar una garantía cuyo monto será igual al cien por ciento de los eventuales tributos suspendidos de las mercancías objeto de importación. Estas garantías son el respaldo de las importaciones de 25.525 metros de papel white, bajo factura comercial No. 2016-261027 y 101.034 metros de papel semi chemical médium, factura comercial No. 2016-261289. Y que se encuentran en los registros contables de la Compañía al 31 de Diciembre de 2016.*

ESPACIO EN BLANCO

10. 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.*

Los accionistas de la compañía mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada con fecha 22 de Septiembre de 2016, aprobaron no registrar depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo en el ejercicio correspondiente, debido a que consideran conveniente no aumentar los gastos en el Estado de Resultados Integral, ya que aún la productividad de la compañía no alcanza sus objetivos para deducirse este gasto operativo en el año terminado al 31 de Diciembre de 2016.

*La Compañía **CELLAGAR S.A.**, mantiene al 31 de Diciembre de 2016 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:*



(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 2016

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/15	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/16	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLE</u>					
Terrenos	75,000.00	-	-	75,000.00	
Construcciones en Curso	795,800.24	44,242.82	-	840,043.06	
<u>DEPRECIABLE</u>					
Muebles y Enseres	-	6,374.97	-	6,374.97	10
Maquinarias y Equipos	431,198.22	82,181.09	-	513,379.31	10
Vehículos	157,477.11	62,000.00	-	219,477.11	20
Equipos de Computación	720.00	1,036.00	-	1,756.00	33.33
Otras Propiedades, Planta y Equipo	14,006.00	485.00	-	14,491.00	10
SUBTOTAL	1,474,201.57	196,319.88	-	1,670,521.45	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,474,201.57	196,319.88	-	1,670,521.45	



11. ACTIVO DIFERIDO.-

El grupo de Activo Diferido lo integran las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Activos Diferidos		
<i>Gastos de Organización</i>	182.927,56	182.927,56
TOTAL	182.927,56	182.927,56

Representan gastos generales de años anteriores, que se generaron por concepto de sueldos y salarios, aportes patronales, beneficios sociales y de otros gastos administrativos requeridos por la Compañía, que según la administración serán reconocidos a resultados en ejercicios económicos posteriores cuando la compañía alcance su objetivos de productividad.

ESPACIO EN BLANCO

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar a Diciembre 31 de 2016 es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas y Documentos por Pagar	a)		
Proveedores Locales			
<i>Ecuamotors S.A.</i>		-	77.146,11
<i>Surpapelcorp S.A.</i>		89.036,53	80.586,00
<i>Erwin Romero Samaniego Gaibor</i>		-	9.785,71
<i>Yenny María Rivadeneira Proaño</i>		-	400,00
<i>Oropolimeros Cia. Ltda.</i>		12.412,26	-
<i>Petrleos y Servicios PYS C.A.</i>		7.475,46	-
<i>Proveedores Varios</i>		20.887,08	20.003,46
TOTAL		129.811,33	187.921,28

- a) Corresponden a valores pendientes de cancelación a proveedores locales por la adquisición de bienes como papeles, tintas, moldes para la elaboración de cartones, combustibles y otros bienes además de servicios necesarios que la compañía ha adquirido para actividades operativas. Los proveedores le conceden un plazo máximo de 30 días para la cancelación del crédito solicitado.

ESPACIO EN BLANCO

13. 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	
		2016	2015
IESS Aporte Personal		1.573,30	657,15
IESS Aporte Patronal		1.856,34	775,37
IECE - SETEC		166,49	69,54
Fondos de Reserva		910,90	124,95
Décimo Tercer Sueldo		1.387,38	579,50
Décimo Cuarto Sueldo		5.408,67	826,00
Vacaciones		5.803,97	3.371,20
Sueldos por pagar		-	6.296,85
15% Participación de Trabajadores	a)	5.437,69	-
TOTALES		22.544,74	12.700,56

a) Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver Nota Explicativa No. 24).

14. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2016, este grupo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Obligaciones con la Administración Tributaria			
Retenciones en la Fuente por Pagar		943,64	1.389,43
Retenciones de IVA por Pagar		818,54	132,58
22% Impuesto a la Renta.	a)	8.635,15	-
TOTAL		10.397,33	1.522,01

a) Constituye la provisión por pagar del Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicables a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente. (Ver Nota Explicativa No. 24).

15. PASIVO NO CORRIENTE.-

El rubro de Pasivo no Corriente presenta las siguientes cuentas a Diciembre 31 de 2016:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Documentos por Pagar a L/P			
No Relacionado Local	a)	19.390,27	365.850,83
No Relacionado del Exterior	b)	173.050,00	173.900,00
Préstamos de Accionistas por Pagar		-	107.170,01
Otros Pasivos No Corriente			
Otras Cuentas por Pagar Accionistas			
Mauricio Humberto Chiluzza Vivas		200.000,00	200.000,00
Walther Abraham Montoya Quiñonez		200.000,00	200.000,00
José Marcelo Tapia Muñoz		200.000,00	200.000,00
Patricio Andrés Caza Muñoz		200.000,00	-
Hector Orlando Benítez Armijo		200.000,00	-
Jorge Ignacio Cevallos Zambrano		200.000,00	-
Santiago Gabriel Riera López		200.000,00	-
Fusto Iván Albuja Guaman		200.000,00	-
Segundo Jesús Domínguez Domínguez		200.000,00	-
Felipe Alejandro Urrestra Calderón		200.000,00	-
TOTAL		2.192.440,27	1.246.920,84

- a) Valores pendiente de pago de años anteriores al Sr. Carlos Bravo Valencia, por concepto de préstamos requeridos y que no generan intereses futuros.
- b) Obligaciones 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.
- c) Corresponden a valores registrados como préstamos de años anteriores y del presente ejercicio económico con varios accionistas de la Compañía, valores que son cancelados mensualmente por la compañía a la Cooperativa de la Policía Nacional según aprobación de los socios establecido en el Acta de Junta de Accionista con fecha 03 de Mayo de 2016.

16. TRANSFERENCIAS DE ACCIONES.

Con fecha 25 de Julio de 2016 mediante oficio, el Señor Nelson Fabián Paéz Robalino con C.C. 170751065-5, cede en favor del Ing. Carlos Andrés Garay Barreto con C.C. 171454483-8 la cantidad de 200 acciones ordinaria y nominativas valoradas en \$ 1,00 c/u, del mismo modo la Sra. Wilma Margoth Otáñez Veintimilla con C.C. 050201029-1 cede en favor del Ing. Carlos Andrés Garay Barreto con C.C. 171454483-8 la cantidad de 200 acciones ordinarias y nominativas valoradas en \$ 1,00 c/u. Las mismas que quedan registradas en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía.

17. 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 2016, 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
Chiluiza Vivas Mauricio Humberto	Ecuador	1,00	200,00
Domínguez Domínguez Segundo Jesús	Ecuador	1,00	200,00
Garay Barreto Carlos Andrés	Ecuador	21,00	4.200,00
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
Riera López Santiago Gabriel	Ecuador	1,00	200,00
Tapia Muñoz José Marcelo	Ecuador	1,00	200,00
Urresta Calderon Felipe Alejandro	Ecuador	1,00	200,00
TOTAL		100,00	20.000,00

18. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Representan a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo contable es de \$ 637.548,95.

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

La Compañía a Diciembre 31 de 2016, mantiene un saldo contable por Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo por un valor de \$ 69.429,52.

20. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Al 31 de Diciembre de 2016, la Compañía realizó la provisión de su Reserva legal correspondiente por el valor de \$ 2.217,84.

ESPACIO EN BLANCO

24. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

5

A Diciembre 31 de 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% del impuesto a la renta causado y del impuesto a pagar de la Compañía queda establecida en la siguiente conciliación tributaria:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2016
Utilidad Contable	36.251,24
Menos:	
15% Participación de Trabajadores	5.437,69
Más:	
Gastos No Deducibles Locales	8.437,13
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	39.250,68
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	8.635,15

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	8.635,15
Menos:	
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	8.635,15
Más:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1.712,12
Cred. Trib. Generado por Imp. (ISD) Generados en Ejerc. Fisc. Declarado	16.503,76
Cred. Trib. Generado por Imp. (ISD) Generados en Ejerc. Fisc. Anteriores	875,10
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	10.455,83

25. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2016 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.

Compañía, dicho reconocimiento quedó autorizado por los accionistas mediante Junta de Accionista con fecha 03 de Mayo de 2016.