

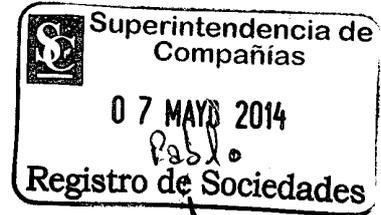


www.celco.com.ec
e-mail: info@celco.com.ec



Quito, 07 de mayo del 2014

SEÑORES
SECRETARIA GENERAL
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-



Por medio de la presente autorizo al Sr. Victor Hugo Borja con cedula 1711999993 a entregar los siguiente documentos Originales según la razón del Tramite 16963 del 30-04-2014 de la empresa CELCO CIA. LTDA RUC 1790383598001, EXPEDIENTE 13963.

INFORME DE AUDITORIA AÑO 2012 Y NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012

INFORME DE AUDITORIA AÑO 2013 Y NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

De antemano agradezco por la solicitud presentada

Diana Fernandez
Atentamente,
DIANA FERNANDEZ
GERENTE GENERAL
CELCO CIA. LTDA.



.....
Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. - QUITO

CELCO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

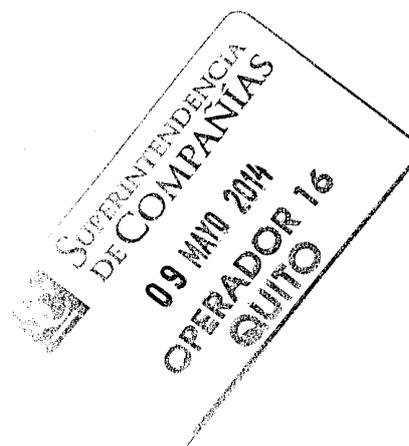
CELCO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012

Contenido

	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral:	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo:	6
Notas a los estados financieros	7



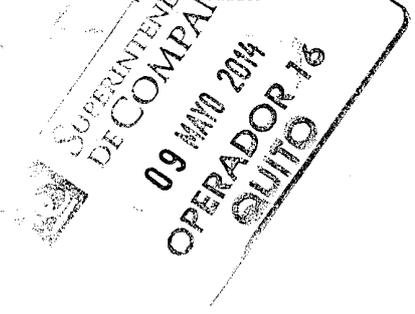
Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



Integral Solutions

Azucenas N°4-214 y Avenida de los Granados
Telf.: (593-2) 2256-527
Fax: (593-2) 2256-135
Cel: (593-09) 9845-775
Quito, Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
CELCO CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Celco Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados y estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

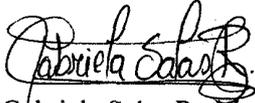
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Celco Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

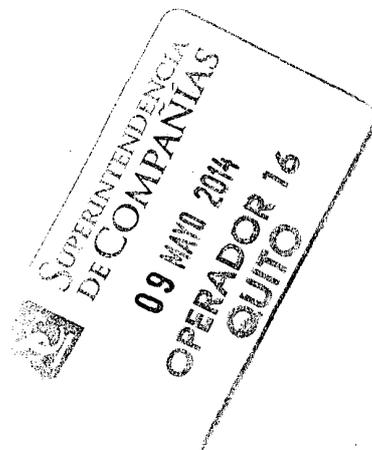
Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, los que fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron sus informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 30 de enero del 2012 y 28 de enero del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Quito, Febrero 19, 2013
Registro No. SC.RNAE-659


Gabriela Salas Rodríguez
Licencia No 17-2172



CELCO CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011
(en miles de U.S. dólares)				
ACTIVOS CORRIENTES:				
C 1.60 NIC 1.54(i) Efectivo y equivalentes de efectivo	5	165	61	36
NIC 1.54(h) Cuentas por cobrar comerciales	6	1.083	1.813	1.322
NIC 1.54(g) Inventarios	7	1.374	1.058	803
C 1.55 Otros activos	8	<u>237</u>	<u>375</u>	<u>206</u>
Total activos corrientes		<u>2.859</u>	<u>3.307</u>	<u>2.367</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
C 1.60 NIC 1.54(a) Propiedades, planta y equipo	9	<u>661</u>	<u>579</u>	<u>168</u>
Total activos no corrientes		<u>661</u>	<u>579</u>	<u>168</u>
TOTAL		<u>3.520</u>	<u>3.886</u>	<u>2.535</u>

Ver notas a los estados financieros

Diana Fernandez
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
			<u>2012</u>	<u>2011</u>
			<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
PASIVOS CORRIENTES:				
NIC 1.60	Préstamos	10	380	106
NIC 1.55	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1.433	857
NIC 1.54(k)				
NIC 1.54(n)	Pasivos por impuestos corrientes	12	87	205
NIC 1.54(l)	Obligaciones acumuladas	14	338	685
	Total pasivos corrientes		<u>2.238</u>	<u>1.853</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
NIC 1.60	Préstamos	10	147	11
NIC 1.55	Obligaciones por beneficios definidos	15	328	275
NIC 1.55				
	Total pasivos no corrientes		<u>475</u>	<u>286</u>
	Total pasivos		<u>2.713</u>	<u>3.008</u>
PATRIMONIO:				
		17		
NIC 1.55	Capital social		122	122
NIC 1.55	Reserva legal		74	33
NIC 1.55	Utilidades retenidas		611	241
	Total patrimonio		<u>807</u>	<u>396</u>
	TOTAL		<u>3.520</u>	<u>2.535</u>


 Víctor Hugo Borja
 Contador General

CELCO CIA.LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

		Notas	2012	2011
			(en miles de U.S. dólares)	
NIC 1.82(a)	INGRESOS	18	8.343	8.007
NIC 1.99	COSTO DE VENTAS	19	<u>(5.111)</u>	<u>(4.172)</u>
NIC 1.85	MARGEN BRUTO		3.232	3.835
NIC 1.99	Gastos de ventas	19	(1.529)	(1.511)
NIC 1.99	Gastos de administración	19	(1.472)	(1.752)
NIC 1.82(b)	Costos financieros	19	(64)	(39)
NIC 1.99	Otros Ingresos		<u>32</u>	<u>118</u>
NIC 1.85	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>199</u>	<u>651</u>
NIC 1.82(d)	Menos gasto por impuesto a la renta:	12	<u>57</u>	<u>247</u>
NIC 1.81A(a)	UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>142</u>	<u>404</u>

Ver notas a los estados financieros

Diana Fernandez
Gerente General

Victor Hugo Borja
Contador General

CELCO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
			... (en miles de U.S. dólares) ...	
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>122</u>	<u>33</u>	<u>241</u>	<u>396</u>
Apropiación Reserva Legal	-	41	(41)	-
Pago de dividendos	-	-	(170)	(170)
Ajuste implementación NIIF	-	-	248	248
Utilidad (pérdida) del año	-	-	404	404
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>122</u>	<u>74</u>	<u>682</u>	<u>878</u>
Registro Salario Digno, ajuste imp. a la renta 2010	-	-	(9)	(9)
Pago de dividendos	-	-	(204)	(204)
Utilidad (pérdida) del año	-	-	142	142
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>122</u>	<u>74</u>	<u>611</u>	<u>807</u>

Ver notas a los estados financieros

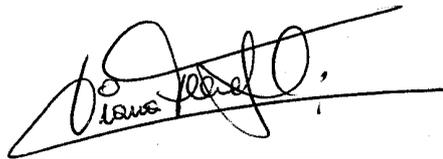
Diana Fernandez
Gerente General

Victor Hugo Borja
Contador General

CELCO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Notas	2012	2011
		(en miles de U.S. dólares)	
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
	Recibido de clientes	9.071	7.498
	Pagos a proveedores y a empleados	(8.095)	(7.396)
NIC 7.31	Intereses pagados	(64)	(39)
	Otros Ingresos	23	366
	Participación a trabajadores	(115)	(114)
NIC 7.35	Impuesto a la renta	(209)	(188)
	Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	<u>611</u>	<u>127</u>
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
	Adquisición de propiedades, planta y equipo	(181)	(464)
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(181)</u>	<u>(464)</u>
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
	Préstamos y otros pasivos financieros	(122)	532
NIC 7.31	Dividendos pagados a los propietarios	(204)	(170)
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<u>(326)</u>	<u>362</u>
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	104	25
	SalDOS al comienzo del año	<u>61</u>	<u>36</u>
	SALDOS AL FIN DEL AÑO	5	<u>61</u>
	Ver notas a los estados financieros		



Diana Fernandez
Gerente General



Victor Hugo Borja
Contador General

CELCO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

NIC 1.138(a), (c) Celco Cía. Ltda. es una Compañía limitada constituida en el Ecuador, mediante escritura No. 262 de la Notaría Primera del cantón Quito, a través del Doctor Jorge Machado Cevallos con fecha 12 de junio de 1978, inscrita en el registro mercantil el 9 de agosto de 1978. Su domicilio principal esta ubicado en la calle telégrafo primero OE2-149 y avenida de la prensa en la ciudad de Quito.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la representación de firmas nacionales o extranjeras referentes a equipos electrónicos a su comercialización y mantenimiento.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NIC 1.112(e), 117 **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

NIIF 1.8 A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NIC 1.17 (b) **Bases de preparación** - Los estados financieros de CELCO CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado y resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

NIC 2.36(a)

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipo

NIC 16.73(a),(b)

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Herramientas	10
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

NIC 19.120A(a)

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

NIC 18.35(a)

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y 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.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

IAS 8.30 (b)

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

NIIF 1.14-17

Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

CELCO CIA. LTDA no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

CELCO CIA. LTDA. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador -
Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de CELCO CIA. LTDA:

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	807	644
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar	-	1
Baja de Inventarios	-	(32)
Incremento en la obligación por beneficios definidos (1)	-	(217)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>807</u>	<u>396</u>

La Compañía no ha registrado el valor correspondiente a impuestos diferidos proveniente de las diferencias temporales generadas por esos ajustes por la conversión a NIIF al inicio de su periodo de transición

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

(1) Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio. Al 1 de enero del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$217 mil.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

NIC 7.45

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	165	61
Sobregiro bancario (Nota 10)	<u>(65)</u>	<u>(384)</u>
Total	<u>165</u>	<u>36</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	1.103	1.831
Provisión para cuentas dudosas	<u>(20)</u>	<u>(18)</u>
Total	<u>1.083</u>	<u>1.813</u>
	<u>1.322</u>	<u>1.322</u>

NIIF 7.36 (c),
37

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas sobre las cuentas por cobrar con una antigüedad de 120 días o más, la misma que se establece con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

NIIF 7.37(a)

Antigüedad de cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
61-90 días	103	169
91-120 días	24	69
Más de 120	<u>13</u>	<u>78</u>
Total	<u>140</u>	<u>316</u>
	<u>132</u>	<u>132</u>

NIIF 7.16

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	18	19
Provisión del año	11	18
Importes recuperados durante el año	<u>(9)</u>	<u>(19)</u>
Saldos al fin del año	<u>20</u>	<u>18</u>

NIIF 7.20 (e)

NIIF 7.33(b)

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Productos terminados	1.123	697	540
Importaciones en tránsito	<u>251</u>	<u>361</u>	<u>263</u>
Total	<u>1.374</u>	<u>1.058</u>	<u>803</u>

NIC 2.36(e),(f),(g) Durante los años 2012 y 2011, el costo de ventas de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$5.1 millones y US\$4.2 millones respectivamente.

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Anticipos entregados	110	353	201
Garantías Entregadas	81	3	5
Retenciones en la Fuente (Ver nota 12)	34	-	-
Otros	<u>12</u>	<u>19</u>	<u>-</u>
Total	<u>237</u>	<u>375</u>	<u>206</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo o valuación	830	677	215
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(169)</u>	<u>(98)</u>	<u>(47)</u>
Total	<u>661</u>	<u>579</u>	<u>168</u>

Clasificación:

Terrenos	65	65	-
Edificaciones	257	262	-
Muebles y Enseres	23	16	9
Equipo de Oficina	24	24	7
Equipo de Computación	73	77	20
Herramientas	36	25	18
Vehículos	183	110	114
Total	661	579	168

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

NIC 16.73(a) NIC 16.73(d),(e) NIC 16.74(b)	Terrenos al valor razonable	Edificaciones al valor razonable	Muebles y Enseres al costo	Equipo de Oficina al costo	Equipo de computación al costo	Herramientas al costo	Vehículos al costo	Total
<i>Costo o valuación</i>								
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	-	12	10	27	24	142	215
Adquisiciones	65	262	8	20	74	10	26	465
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	65	262	20	27	101	34	168	677
Adquisiciones	-	-	10	3	35	17	137	202
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	-	(2)	-	(8)	(3)	(36)	(49)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	65	262	28	30	128	48	269	830

NIC 16.73(a) NIC 16.73(d),(e)	Edificaciones al valor razonable	Muebles y Enseres al costo	Equipo de Oficina al costo	Equipo de computación al costo	Herramientas al costo	Vehículos al costo	Total
<i>Depreciación Acumulada y Deterioro</i>							
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	(3)	(3)	(7)	(6)	(28)	(47)
Gasto Depreciación	(1)	(1)	(2)	(17)	(3)	(29)	(53)
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	-	2	-	-	-	2
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(1)	(4)	(3)	(24)	(9)	(57)	(98)
Gasto Depreciación	(5)	(2)	(3)	(39)	(4)	(46)	(99)
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	1	1	8	1	17	28
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(6)	(5)	(5)	(55)	(12)	(86)	(169)

Terrenos y edificaciones registrados al valor razonable - Un perito independiente realizó el avalúo sobre los terrenos y edificaciones de la Compañía para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración, fue determinado con referencia al método comparativo o de mercado a partir de un valor del lote homogenizado y un factor de comercialización.

NIC 16.74(a)

Activos en garantía - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los terrenos y edificaciones con un saldo en libros de aproximadamente US\$327 mil mantienen hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor del Banco de la Producción S.A..

IF 7.8 (f) **10. PRÉSTAMOS**

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sobregiros bancarios (Nota 5)	65	384
Préstamos bancarios (1)	<u>462</u>	<u>265</u>
Total	<u>527</u>	<u>649</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	380	554
No corriente	<u>147</u>	<u>95</u>
Total	<u>527</u>	<u>649</u>

IF 7.7

- (1) Préstamos contratados a tasa fija con el Banco de la Producción, cuyos períodos de vencimiento no exceden de 4 años. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa de interés promedio ponderada anual sobre los préstamos es de 10.38% y 11.09% respectivamente. Los préstamos bancarios están garantizados por una hipoteca sobre terrenos y edificaciones de la Compañía (ver Nota 9).

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores	<u>1.168</u>	<u>1.080</u>
Subtotal	<u>1.168</u>	<u>773</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Accionistas (Dividendos)	215	157
Otros	<u>50</u>	<u>17</u>
Subtotal	<u>265</u>	<u>84</u>
Total	<u>1.433</u>	<u>857</u>

12. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Retenciones en la fuente (Ver nota 8)	<u>34</u>	-	-
Total	<u>34</u>	=	=
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta por pagar	-	152	93
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	79	242	105
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>8</u>	<u>10</u>	<u>7</u>
Total	<u>87</u>	<u>404</u>	<u>205</u>

NIC 12.81(c)

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	199	651
Gastos no deducibles	20	378
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	<u>(33)</u>	-
Utilidad gravable	<u>186</u>	<u>1,029</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>43</u>	<u>247</u>
Anticipo calculado (2)	<u>57</u>	<u>40</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>57</u>	<u>247</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$57 mil; mientras que el impuesto a la renta causado del año asciende a US\$43 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$57 mil equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	152	93
Provisión del año	-	152
Pagos efectuados	(152)	(93)
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>152</u>

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía no presenta operaciones con partes relacionadas durante el año 2012

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	35	115
Beneficios sociales	101	66
Anticipos de clientes	189	197
Otros	<u>13</u>	<u>10</u>
Total	<u>338</u>	<u>388</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	338	388
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>338</u>	<u>388</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	115	114
Provisión del año	35	115
Pagos efectuados	<u>(115)</u>	<u>(114)</u>
Saldos al fin del año	<u>35</u>	<u>115</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	294	283
Bonificación por desahucio	<u>34</u>	<u>30</u>
Total	<u>328</u>	<u>275</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NIC 19.120A(g)

Durante los años 2012 y 2011, del importe por beneficios definidos de US\$11 mil y US\$4 mil respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como gastos administrativos.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

NIIF 7.33,39(c)

Riesgo de liquidez - La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

17. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Capital social	<u>122</u>	<u>122</u>	<u>122</u>
Total	<u>122</u>	<u>122</u>	<u>122</u>

Capital Social - El capital social suscrito consiste de 121,600 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

NIIF 1.79(a)

Acciones ordinarias

	Número de <u>acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	<u>121.600</u>	<u>121.600</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>121.600</u>	<u>121.600</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>121.600</u>	<u>121.600</u>

Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas - distribuibles	611	682	489
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-	<u>(248)</u>
Total	<u>611</u>	<u>682</u>	<u>241</u>

18. INGRESOS

NIC 18.35(b) Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la ciudad de Quito	1.940	3.556
Ingresos provenientes de la ciudad de Guayaquil	<u>6.403</u>	<u>4.451</u>
Total	<u>8.343</u>	<u>8.007</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	5.111	4.172
Gastos de ventas	1.529	1.511
Gastos de administración	<u>1.472</u>	<u>1.752</u>
Total	<u>8.112</u>	<u>7.435</u>

20. PASIVOS CONTINGENTES

NIC 37.86 *Pasivos contingentes*

Servicio de Rentas Internas

Con fecha 7 de febrero del 2012 se notifica a CELCO la Comunicación de Diferencias No. RNO-CDIOCDP12-00004-M, mediante la cual se señala que de la revisión efectuada a las bases de datos de la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas del Norte y de la propia información entregada por la Compañía, han encontrado diferencias en la declaración de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2008. Con fecha 12 de marzo del 2012, se notifica la Liquidación de Pago No. 1720120200038 emitida por el Departamento de Gestión Tributaria de la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas del Norte en concepto del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico 2008, misma que es impugnada. Con fecha 8 de mayo del 2012, fue emitida la Providencia No. 117012012PREC002313, mediante la cual se apertura el término de prueba por 30 días y se solicita cierta información contable. Con fecha 31 de agosto del 2012, se llevó a cabo en las instalaciones de la compañía, una diligencia de inspección contable, en la cual se solicitó se presente documentación adicional. Posteriormente, con fecha 20 de septiembre del año 2012 se notificó a CELCO Cía. Ltda. con la suspensión del reclamo administrativo ingresado y el inicio de un de un Acto Determinativo Complementario por el ejercicio fiscal 2008, el cual está siendo llevado a cabo por la Administración Tributaria, en base a la información requerida y cruce de terceros.

Ministerio de Salud Pública

El proceso de cobro del contrato suscrito el 21 de abril del 2010 con el Ministerio de Salud Pública para la entrega en funcionamiento de 18 UPS On Line por un valor de US\$183,004 y del 12% del IVA por US\$55,000, esta finalmente definido mediante memorando emitido el 23 de noviembre del 2012, en el cual se dispone que una vez comprobado el cumplimiento del contrato por parte de CELCO, se debe proceder al Pago. Hasta diciembre del 2012 se logró certificar el pago y su disponibilidad de fondos, el cual deberá ser pagado dentro del primer trimestre del año 2013; esto es el valor de US\$238,480

Servicio Nacional de Aduana del Ecuador

La Senae pretende imponer una sanción por presunta cometimiento de contravención a Celco Cía. Ltda., en concordancia con el artículo 96 del reglamento al título de la facilitación aduanera para el comercio del libro V del COPCI y con artículo 241 y 242 refrendo 028-2012-10-079411-9, DAU 18813955. La Compañía interpuso las acciones legales correspondientes y debido a que el mismo es un acto administrativo firme otorgo una garantía aduanera (póliza) a efectos de no iniciar el proceso coactivo de cobro de dicha sanción, la misma que asciende a 10 veces el valor de US\$6,477.80 de los tributos de la providencia No. SENAE-DDEG-2012-0243-PV.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 18 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIC 10.17 Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 18 del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

VICTOR BORJA
CONTADOR