

CELCO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

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 está ubicado en la calle Elia Liut N45-26 y Edmundo Chiriboga 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

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.

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

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.

<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.

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.

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.

Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo ya mencionado.

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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	77	56
Sobregiro bancario (Nota 10)	—	(49)
Total	<u>77</u>	<u>56</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	1.214	2.155
Provisión para cuentas dudosas	(37)	(39)
Subtotal	<u>1.177</u>	<u>2.116</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	27	40
Anticipos a Proveedores	2	13
Otros	<u>1</u>	<u>3</u>
Total	<u>1.207</u>	<u>2.172</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar que han presentado problemas de cobranza y con las cuales no se ha podido llegar a un acuerdo de pagos y se ha determinado que

no son recuperables, las misma que han sido determinadas por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte

Cambios en la provisión para cuentas dudosas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	39	20
Provisión del año		21
Importes recuperados durante el año	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Saldos al fin del año	<u>37</u>	<u>39</u>

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Certificados de depósito (1)	8	-
Total	<u>8</u>	<u>-</u>
<i>Clasificación:</i>		
Circulante	8	-
No circulante	-	-
Total	<u>8</u>	<u>=</u>

(1) La Compañía mantiene un certificado de depósito con vencimiento el 30 de junio del 2015, el mismo que se encuentra emitido a favor de Otecel S.A..

7. INVENTARIOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Productos terminados	1.181	1.230
Importaciones en tránsito	<u>212</u>	<u>158</u>
Total	<u>1.393</u>	<u>1.388</u>

Durante los años 2014 y 2013, el costo de ventas reconocido por concepto de inventarios fueron de US\$2.7 millones y US\$5.2 millones respectivamente.

8. OTROS ACTIVOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Garatías Entregadas	6	10
Total	<u>6</u>	<u>10</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	6	10
No corriente	-	-
Total	<u>6</u>	<u>10</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	

Costo o valuación
Depreciación acumulada y deterioro

Total

Clasificación:

Terrenos en propiedad
Edificaciones
Propiedades en construcción
Muebles y Enseres
Equipo de Computación
Repuestos y Herramientas
Vehículos

Total

1.384	1.430
<u>(276)</u>	<u>(271)</u>
<u>1.108</u>	<u>1.159</u>
296	286
481	255
-	246
68	52
25	44
46	44
<u>192</u>	<u>232</u>
<u>1.108</u>	<u>1.159</u>

Terrenos en propiedad al valor razonable	Edificaciones al valor razonable	Muebles y Enseres al costo	Equipo de Computación al costo	Repuestos y Herramientas al Costo	Vehículos al Costo	Construcciones en curso al costo	Total
... (en miles de U.S. dólares) ...							

Costo o valuación

Saldos al 31 de diciembre del 2012	65	262	28	128	48	269	-	830
Adquisiciones	221	4	10	12	14	110	246	617
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	-	30	(16)	(1)	-	-	(17)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	286	266	68	124	61	379	246	1,430
Adquisiciones y Reclasificaciones	10	236	25	14	8	36	(246)	83
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	-	(1)	(66)	(4)	(58)	-	(129)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>296</u>	<u>502</u>	<u>92</u>	<u>72</u>	<u>65</u>	<u>357</u>	<u>-</u>	<u>1.384</u>

Edificaciones al valor razonable	Muebles y Enseres al costo	Equipo de Computación al costo	Repuestos y Herramientas al Costo	Vehículos al Costo	Total
... (en miles de U.S. dólares) ...					

Depreciación Acumulada y Deterioro

Saldos al 31 de diciembre del 2012	(6)	(10)	(55)	(12)	(86)	(169)
Gasto Depreciación	(5)	(6)	(42)	(5)	(61)	(119)
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	-	17	-	-	17
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(11)	(16)	(80)	(17)	(147)	(271)
Gasto Depreciación	(9)	(9)	(34)	(6)	(76)	(134)
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	1	66	4	58	129
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>(20)</u>	<u>(24)</u>	<u>(48)</u>	<u>(19)</u>	<u>(165)</u>	<u>(276)</u>

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. La fecha de vigencia del avalúo es el 31 de diciembre de 2012.

Activos en garantía - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los terrenos y edificaciones con un saldo en libros de aproximadamente US\$778 mil y US\$541 mil, respectivamente mantienen hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor del Banco de la Producción S.A..

10. PRÉSTAMOS

... Diciembre 31,...
2014 2013
(en miles de U.S. dólares)

No garantizados - al costo amortizado
Sobregiros bancarios
Subtotal

- 49
- 49

Garantizados - al costo amortizado
Préstamos bancarios (1)
Subtotal

329 647
329 647

Total

329 696

Clasificación:

Corriente
No corriente

158 524
171 172

Total

329 696

- (1) Préstamos contratados a tasa fija con el Banco de la Producción, cuyos períodos de vencimiento no exceden de 5 años. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de interés promedio ponderada anual sobre los préstamos es de 10.33% y 10.37% respectivamente. Los préstamos bancarios están garantizados por una hipoteca sobre terrenos y edificaciones de la Compañía.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

... Diciembre 31,...
2014 2013
(en miles de U.S. dólares)

Cuentas por pagar comerciales:

Proveedores
Subtotal

1.177 1.403
1.177 1.403

Otras cuentas por pagar:

Socios (Dividendos)
Otros
Subtotal

424 310
38 64
462 374

Total

1.639 1.777

12. IMPUESTOS

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

... Diciembre 31,...
2014 2013
(en miles de U.S. dólares)

Activos por impuesto corriente:

Retenciones en la fuente

3 -

Total

3 =

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar (1)
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar

- 58
51 64
8 13

Total

59 135

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

2014 2013
(en miles de U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta
Gastos no deducibles
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)

34 996
21 13
(24) (21)

- 5 -

Utilidad gravable	<u>31</u>	<u>988</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>7</u>	<u>207</u>
Anticipo calculado (2)	<u>73</u>	<u>61</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>73</u>	<u>207</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$73 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$7 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$73 mil equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	<u>2014</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	58	-
Provisión del año	-	58
Pagos efectuados	(58)	-
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>58</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2014</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2013</u>
... Diciembre 31,...		
Participación a trabajadores	6	176
Beneficios sociales	143	111
Anticipos de Clientes	<u>72</u>	<u>99</u>
Total	<u>221</u>	<u>386</u>
Clasificación:		
Corriente	221	386
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>221</u>	<u>386</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>2014</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	176	35
Provisión del año	6	176
Pagos efectuados	(176)	(35)
Saldos al fin del año	<u>6</u>	<u>176</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2014</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2013</u>
... Diciembre 31,...		
Jubilación patronal	299	295
Bonificación por desahucio	<u>50</u>	<u>42</u>

Total

349

337

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente.

15. PATRIMONIO

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Capital social	<u>122</u>	<u>122</u>
Total	<u>122</u>	<u>122</u>

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

Acciones ordinarias

	Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>121.600</u>	<u>121.600</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>121.600</u>	<u>121.600</u>

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:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	<u>1.003</u>	<u>1.258</u>
Total	<u>1.003</u>	<u>1.258</u>

16. INGRESOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos netos provenientes de las ventas de la ciudad de Quito	2.362	2.107
Ingresos netos provenientes de las ventas de la ciudad de Guayaquil	<u>3.927</u>	<u>8.081</u>
Total	<u>6.289</u>	<u>10.188</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	2.749	5.236
Gastos de ventas	2.323	2.591
Gastos de administración	1.186	1.349
Otros gastos	<u>65</u>	<u>64</u>
Total	<u>6.323</u>	<u>9.240</u>

18. PASIVOS CONTINGENTES

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, se 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 se llevó a cabo por la Administración Tributaria, en base a la información requerida y cruce de terceros. El 22 de noviembre del 2013 dando cumplimiento a lo dispuesto por la Segunda Sala del Honorable Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1, se realiza el depósito en la cuenta corriente 5265878 del Banco del Pacífico a nombre del Servicio de Rentas Internas SRI, afianzando así la obligación determinada, objeto de impugnación y a fin de que se sirva proveer conforme dispone la ley. Con fecha 18 de diciembre del 2014, mediante trámite No. 117012014387653, la Señora Diana Fernández Pacheco en su calidad de Gerente General de Celco Cía. Ltda. solicita se le concedan facilidades de pago para cancelar el impuesto a la renta del periodo fiscal 2008 generado por el acta de determinación complementaria RNO-RECADCC13-00052.

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

Con fecha 12 de febrero del 2015, según resolución 117012015RCBR014430, el Servicio de Rentas Internas resuelve conceder a Celco Cía. Ltda. el plazo de 6 meses para cancelar el impuesto a la renta del periodo fiscal 2008, generado por el acta de determinación complementaria RNO-RECADCC13-00052 según el siguiente detalle:

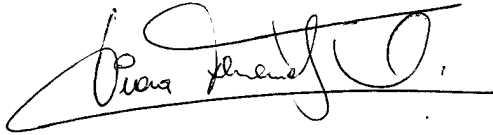
Renta Sociedades 2008:	US\$ 54,533
Interés:	US\$ 40,619
Recargo por determinación tributaria 20%:	US\$ 10,907
Recargo por multas:	US\$ 383
Interés por mora tributaria:	US\$ 2,174
Total:	US\$108,616

El 20 de febrero del 2015 se realiza el pago de US\$21,723, US\$10,907 más el interés de mora, multas y recargos correspondientes, cumpliendo así la condición de pago del 20% del total adeudado en un periodo máximo de 8 días posteriores a la notificación de la resolución.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2014.


VÍCTOR HUGO BORJA
CONTADOR GENERAL
CELCO CIA. LTDA.


DIANA FERNANDEZ
GERENTE GENERAL
CELCO CIA. LTDA.