CELCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones -

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 Av. 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.

1.2. Aumento de capital -

La Junta General Extraordinaria de Socios de Celco Cía. Ltda. celebrada el 18 de abril de 2017, resolvió sobre el aumento de capital suscrito y pagado y reforma del Estatuto Social de la Compañía en el artículo correspondiente. Dicho aumento fue aprobado por US$478,400, con lo cual la Compañía pasa a tener un capital suscrito y pagado de US$1,000,000.

El incremento fue realizado por la Compañía mediante escritura No. 20171701004P03874 de fecha 26 de abril de 2017 y mediante Registro Mercantil número 5157 de fecha 13 de abril de 2017.

1.3. Situación económica del país -

Durante el 2017, la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

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).

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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.

A continuación se describen las 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

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.

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.

Ítem	Vida útil (en años)
Edificaciones	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.

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del 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 medidas 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.

3. 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.

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 periodos 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 incluyen 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 reportado 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,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	58	166
Total	58	166

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	943	1.097
Provisión para cuentas dudosas	(27)	(47)
Subtotal	916	1.050
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	30	21
Anticipos a Proveedores	21	2
Otros Anticipos entregados	4	12
Total	971	1.085

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

	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	47	37
Provisión del año	8	10
Importes recuperados durante el año	(28)	-
Saldos al fin del año	27	47

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Certificados de depósito (1)	18	12
Total	18	12
Clasificación:		
Circulante	18	12
No circulante	-	-
Total	18	12

(1) La Compañía mantiene un certificado de depósito a plazo fijo con vencimiento el 29 de marzo del 2018, número de título PAV202000030152010 en el Produbanco a una tasa de interés nominal del 2.75% anual y una tasa efectiva anual del 2.78%.

7. INVENTARIOS

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Productos terminados	1.045	1.043
Importaciones en tránsito	372	507
Total	1.417	1.550

8. OTROS ACTIVOS

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Garantías Entregadas	1	1
Total	1	1
Clasificación:		
Corriente	1	1
No corriente	-	-
Total	1	1

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo o valuación	1.165	1.199
Depreciación acumulada y deterioro	(198)	(289)
Total	967	910
Clasificación:		
Terrenos en propiedad	296	296
Edificaciones	449	460
Construcciones en curso	-	-
Muebles y Enseres	46	52
Equipo de Computación	28	7
Repuestos y Herramientas	29	33
Vehículos	119	62
Total	967	910

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos bancarios	154	255
Total	154	255
Clasificación:		
Corriente	154	247
No corriente	-	8
Total	154	255

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	… Diciembre 31,…	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	677	912
Subtotal	677	912
Otras cuentas por pagar:		
Socios (Dividendos)	268	342
Otros	29	27
Subtotal	297	369
Total	974	1,281

12. IMPUESTOS

	… Diciembre 31,…	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente Renta	-	-
Retenciones en la fuente IVA	-	3
Total	-	3
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar **(1)**	9	22
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	16	13
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	9	12
Total	34	47

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	347	518
Gastos no deducibles	1	19
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	(10)	-
Utilidad gravable	338	537
Impuesto a la renta causado 22% **(1)**	74	118
Anticipo calculado **(2)**	50	52
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	74	118

(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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones susceptibles de revisión corresponden a los años 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US$50 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US$74 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$74 mil equivalente al impuesto a la renta causado.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	22	-
Provisión del año	74	118
Pagos efectuados	(22)	-
Retenciones del año	(65)	(70)
Crédito tributario de años anteriores	-	(26)
Saldos al fin del año	9	22

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

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, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	61	92
Beneficios sociales	106	99
Anticipos de Clientes	14	9
Total	181	200

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:

	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	92	29
Provisión del año	61	92
Pagos efectuados	(92)	(29)
Saldos al fin del año	61	92

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	282	314
Bonificación por desahucio	72	68
Total	354	382

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	314	309
Costo de los servicios del período corriente	(5)	17
Costo por intereses	(1)	1
Costo financiero anterior	12	11
Reversión de reservas trabajadores salidos	(28)	(24)
Otros Resultados Integrales (ORI)	(10)	-
Saldos al fin del año	282	314

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 movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	68	60
Costo de los servicios del periodo corriente	6	7
Costo financiero anterior	3	2
Provisión actuarial por desahucio de trabajadores salidos	(4)	-
Otros Resultados Integrales (ORI)	(1)	-
Beneficios pagados	-	(1)
Saldos al fin del año	72	68

16. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Capital social	1.000	522
Total	1.000	522

Capital Social - El capital social suscrito consiste de *1,000,000 participaciones* de US$1 de valor nominal unitario (1,000,000 acciones en el 2017 y 521,600 *acciones en el 2016*), 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 2016	521.600	521.600
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.000.000	1.000.000

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 -

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidades retenidas - distribuibles	629	954
Total	629	954

18. INGRESOS

	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos netos provenientes de las ventas de la ciudad de Quito	2.146	2.123
Ingresos netos provenientes de las ventas de la ciudad de Guayaquil	3.221	4.034
Total	5.367	6.157

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	2.011	2.788
Gastos de ventas	1.629	1.659
Gastos de administración	1.435	1.206
Otros gastos	37	32
Total	5.112	5.685

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Febrero 22 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

DIANA FERNANDEZ
GERENTE GENERAL
CELCO CIA.LTDA.

VICTOR BORJA
CONTADOR GENERAL
CPA 27778
CELCO CIA.LTDA.