

CELCO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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 se encuentra ubicado en la calle Elia Liut N45-26 y Av. Edmundo Chiriboga en la ciudad de Quito.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 mercaderías 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>
Inmuebles e Instalaciones	50
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3
Herramientas	10
Vehículos	5

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 periodo.

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.

3. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo	3	3
Bancos	<u>66</u>	<u>132</u>
Total	<u>69</u>	<u>135</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	1,232	790
Provisión para cuentas dudosas	<u>(12)</u>	<u>(6)</u>
Subtotal	<u>1,220</u>	<u>784</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	11	19
Anticipos a Proveedores	6	3
Otros Anticipos entregados	<u>1</u>	<u>6</u>
Total	<u>1,238</u>	<u>812</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas, las mismas que han sido determinadas por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	6	27

Provisión del año	6	6
Importes recuperados durante el año		(27)
Saldos al fin del año	<u>12</u>	<u>6</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente, y se evidencia recuperabilidad de estas cuentas. Es así que la Compañía realizó un análisis de la probabilidad real de cobro de estas cuentas.

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Certificados de depósito	=	<u>21</u>
Total	=	<u>21</u>
<i>Clasificación:</i>		
Circulante	=	<u>21</u>
Total	=	<u>21</u>

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Productos terminados	1.091	1.151
Mercaderías en tránsito	<u>271</u>	<u>486</u>
Total	<u>1.362</u>	<u>1.637</u>

7. OTROS ACTIVOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Garatías Entregadas	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>1</u>	<u>1</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo o valuación	1.884	1.682
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(344)</u>	<u>(242)</u>
Total	<u>1.540</u>	<u>1.440</u>

Clasificación:

Terrenos en propiedad	408	408
Edificaciones	752	769
Muebles y Enseres	31	39
Equipo de Computación y Software	21	23
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	285	162
Repuestos y Herramientas	<u>43</u>	<u>39</u>
Total	<u>1.540</u>	<u>1.440</u>

9. PRÉSTAMOS

... Diciembre 31, ...
2019 2018
(en miles de U.S. dólares)

Garantizados - al costo amortizado

Préstamos bancarios	<u>216</u>	<u>213</u>
Total	<u>216</u>	<u>213</u>

Clasificación:

Corriente	216	213
No corriente	<u>305</u>	<u>370</u>
Total	<u>521</u>	<u>583</u>

<u>Institución</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Banco de la Producción	491	583
Banco Guayaquil	<u>30</u>	<u>-</u>
Total	<u>521</u>	<u>583</u>

10. 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, ...
2019 2018
(en miles de U.S. dólares)

Cuentas por pagar comerciales:

Proveedores	<u>913</u>	<u>956</u>
Subtotal	<u>913</u>	<u>956</u>

Otras cuentas por pagar:

Socios (Dividendos)	169	199
Empleados	53	32
Otros	<u>40</u>	<u>10</u>
Subtotal	<u>262</u>	<u>241</u>

Total	<u>1.175</u>	<u>1.197</u>
-------	--------------	--------------

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente Renta	<u>-</u>	<u>16</u>
Total	<u>-</u>	<u>16</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	6	-
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	70	47
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>8</u>	<u>6</u>
Total	<u>84</u>	<u>53</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	357	62
Gastos no deducibles	32	28
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>389</u>	<u>90</u>
Impuesto a la renta causado 25%	<u>97</u>	<u>23</u>
Anticipo calculado	<u>0</u>	<u>45</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>97</u>	<u>45</u>

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año		9
Provisión del año	97	45
Pagos efectuados	-	(9)
Retenciones del año	(75)	(61)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(16)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>6</u>	<u>(16)</u>

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	

Participación a trabajadores	63	11
Beneficios sociales	93	95
Anticipos de Clientes	<u>52</u>	<u>90</u>
Total	<u>208</u>	<u>196</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	208	196
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>208</u>	<u>196</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>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	11	61
Provisión del año	63	11
Pagos efectuados	<u>(11)</u>	<u>(61)</u>
Saldos al fin del año	<u>63</u>	<u>11</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	322	301
Bonificación por desahucio	<u>88</u>	<u>80</u>
Total	<u>410</u>	<u>381</u>

Jubilación patronal

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	301	282
Costo de los servicios del período corriente	36	20
Costo por intereses	13	12
Costo financiero anterior		1
Reversión de reservas trabajadores salidos	(28)	(14)
Otros Resultados Integrales (ORI)	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>322</u>	<u>301</u>

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	80	72
Costo de los servicios del periodo corriente	7	6
Costo financiero anterior	3	3
Provisión actuarial por desahucio de trabajadores salidos	(2)	(1)
Saldos al fin del año	<u>88</u>	<u>80</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente.

14. PATRIMONIO

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Capital social	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Total	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

Capital Social - El capital social suscrito consiste de 1,000,000 participaciones de US\$1 de valor nominal unitario (1,000,000 acciones), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	<u>692</u>	<u>533</u>
Total	<u>692</u>	<u>533</u>

15. INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Venta UPS	1.562	1.246
Ventas baterías	714	1.033
Ventas reguladores	8	6
Ventas varias	2.165	947
Ventas de servicios	<u>1.602</u>	<u>1.440</u>
Total	<u>6.051</u>	<u>4.672</u>

16. COSTOS Y GASTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	2.549	2.097
Gastos de ventas	1.701	1.426
Gastos de administración	1.449	1.158
Costos financieros	<u>77</u>	<u>56</u>
Total	<u>5.776</u>	<u>4.737</u>

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 14 del 2020 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.**