

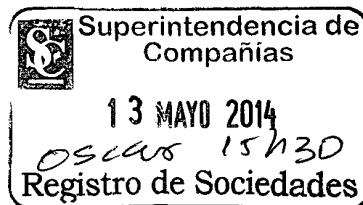
www.celco.com.ec

e-mail: info@celco.com.ec



Quito

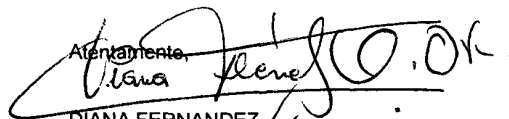
Quito, 13 de mayo del 2014



SEÑORES
SECRETARIA GENERAL
SUPERINTENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

Por medio de la presente autorizo al Sr. Victor Hugo Borja con cedula 1711999993 a entregar las Notas a Estados Financieros correspondiente al periodo 2012 y 2013 de la empresa CELCO CIA. LTDA RUC 1790383598001, EXPEDIENTE 13963, según su requerimiento

De antemano agradezco por la solicitud presentada

Atentamente,

DIANA FERNANDEZ
GERENTE GENERAL
CELCO CIA. LTDA.



Notas 12 /
Notas 13

CELCO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA

Celco Cía. Ltda. es una Compañía limitada constituida en el Ecuador, mediante escritura No. 262 de la Notaría Primera del cantón Quito, 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 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES

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

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.

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.

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.

<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

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.

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

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 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.

3. JUICIOS 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.

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.

Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración

Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Caja	2.204,00
Bancos	<u>53.660,82</u>
Total	<u>55.864,82</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Clientes locales	2.154.927,73
------------------	--------------

Provisión para cuentas dudosas	<u>(38.875,10)</u>
Subtotal	2.116.052,63
Otras cuentas por cobrar:	
Empleados	39.628,92
Anticipos a Proveedores	13.006,57
Otros	<u>2.955,26</u>
Total	<u>2.171.643,38</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 mismas 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:

Saldos al comienzo del año	19.994,99
Provisión del año	18.880,11
Saldos al fin del año	<u>38.875,10</u>

6. INVENTARIOS

Productos terminados	1.230.672,54
Importaciones en tránsito	<u>157.726,51</u>
Total	<u>1.388.399,05</u>

7. OTROS ACTIVOS

Garantías Entregadas	9.977,05
Total	<u>9.977,05</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Costo	1.430.506,27
Depreciación acumulada	<u>(271.373,04)</u>
Total	<u>1.159.133,23</u>

Terrenos	286.376,77
Construcciones en Curso	245.802,34
Edificaciones	254.656,27
Muebles y Enseres	52.176,82
Equipo de Computación	43.469,28
Herramientas	44.373,09
Vehículos	<u>232.278,66</u>
Total	<u>1.159.133,23</u>

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

	Terrenos en propiedad al valor razonable	Edificacion es al valor razonable	Muebles y Enseres al costo	Equipo de oficina al costo	Equipo de Computación al costo	Herramientas al Costo	Vehículos al Costo	Construcciones en curso al costo	Total
... (en miles de U.S. dólares) ...									
<u>Costo o valuación</u>									
Saldos 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
Adquisiciones	221	4	10	-	12	14	110	246	617
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	-	30	(30)	(16)	(1)	-	-	(17)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>286</u>	<u>266</u>	<u>68</u>	<u>-</u>	<u>124</u>	<u>61</u>	<u>379</u>	<u>246</u>	<u>1.430</u>

	Edificacion es 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
... (en miles de U.S. dólares) ...							
<u>Depreciación Acumulada y Deterioro</u>							
Saldos 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)
Gasto Depreciación	(5)	(6)	-	(42)	(5)	(61)	(119)
Bajas y Ajustes de Activos Fijos	-	(5)	5	17	-	-	17
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>(11)</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>	<u>(80)</u>	<u>(17)</u>	<u>(147)</u>	<u>(271)</u>

9. PRÉSTAMOS

Sobregiros bancarios	49.334,93
Préstamos bancarios corto plazo	<u>474.643,79</u>
Préstamos bancarios largo plazo	<u>171.653,87</u>
Total	<u>695.632,59</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar comerciales:

Proveedores Locales	<u>607.579,16</u>
Proveedores Exterior	<u>794.912,44</u>

Total 1.402.491,60

Otras cuentas por pagar:

Accionistas (Dividendos)	310.381,89
Cuentas por pagar empleados	<u>40.745,68</u>
Otros por Pagar	<u>23.287,81</u>

Total 1.776.906,98

11. IMPUESTOS

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar (1)	57.563,92
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	64.051,00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>13.056,03</u>
<i>Total</i>	<u>134.670,95</u>

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	996.375,41
Gastos no deducibles	12.961,56
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	<u>(21.542,52)</u>
Utilidad gravable	<u>987.794,45</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>207.314,78</u>
Anticipo calculado (2)	<u>60.553,83</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>207.314,78</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.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Participación a trabajadores	175.830,96
Beneficios sociales	83.049,62
Con el IESS	28.344,26
Anticipos de Clientes	<u>98.863,63</u>
Total	<u>386.088,47</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:

Saldos al comienzo del año	35.038,26
Provisión del año	175.830,96
Pagos efectuados	<u>(35.038,26)</u>
Saldos al fin del año	<u>175.830,96</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal	295.414,59
Bonificación por desahucio	<u>42.317,23</u>
Total	<u>337.731,82</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

14. PATRIMONIO

Capital social	<u>121.600,00</u>
Total	<u>121.600,00</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.

Acciones ordinarias

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

Reserva Legal

Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>74.259,69</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:

Utilidades retenidas – distribuibles al 2012	<u>469.066,40</u>
Utilidades retenidas – distribuibles 2013	<u>789.060,63</u>
Total	<u>1.257.127,03</u>

15. INGRESOS

Ingresos provenientes de las ventas	10.188.177,35
Ingresos provenientes de Otros Ingresos	<u>47.628,97</u>
Total	<u>10.235.806,32</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Costo de ventas	5.236.171,03
Gastos de ventas	2.590.925,26
Gastos de administración	1.556.051,19
Gastos Financieros	<u>63.598,21</u>
Total	<u>9.446.745,69</u>

17. 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. 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.



DIANA FERNANDEZ
GERENTE GENERAL
CELCO CIA.LTDA



VICTOR HUGO BORJA
CONTADOR GENERAL
CELCO CIA.LTDA.

RECEIVED
11 MAR 2012
DEPARTAMENTO DE GESTIÓN TRIBUTARIA