CELIACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito
Francisco de Orellana E12-144 y 12 de Octubre
Conj. Colinas de Vicenzo Dep. 2
(593-2) 2232-316 / 2232-317 / 2228-623

Micelle García-Zurita & Asociados — DFK INTERNATIONAL

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CELIACORP S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CELIACORP S.A., (Una Sociedad Anónima constituida en la República del Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. 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 y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas 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

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CELIACORP S.A., al 31 de diciembre del 2014, el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

5. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron revisados por otros auditores cuyo informe emitido con fecha 30 de junio del 2014 expresó una opinión no calificada (sin salvedades).

Micelle
RNAE No. 358
22 de mayo del 2015
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

CELIACORP S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO		**2014**	**2013**
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	3,018	98,528
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	356,009	77,554
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	208,697	531,755
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	-	44,055
Inventarios	(Nota 5)	2,832,012	2,830,174
Total activo corriente		3,399,736	3,582,066
NO CORRIENTE			
Maquinaria y equipo	(Nota 6)	34,994	38,013
Total activo no corriente		34,994	38,013
Total activo		3,434,730	3,620,079

Ing. Diego Sánchez
Gerente General

Ing. Fanny Rojas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CELIACORP S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO		**2014**	**2013**
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 7)	568,200	1,018,104
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	1,417,680	827,773
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	304,490	530,134
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 10)	67,035	11,719
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	42,732	9,518
Total pasivo corriente		2,400,137	2,397,248
NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 7)	7,042	146,489
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	1,508	1,376
Total pasivo no corriente		8,550	147,865
Total pasivo		2,408,687	2,545,113
PATRIMONIO	(Nota 13)		
Capital social		805,300	805,300
Reserva legal		2,367	-
Aporte para futuras capitalizaciones		61,000	246,000
Utilidades retenidas		157,376	23,666
Total patrimonio		1,026,043	1,074,966
Total pasivo y patrimonio		3,434,730	3,620,079

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CELIACORP S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2014	2013
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(Nota 14)	2,911,048	647,927
Otros ingresos		4,839	-
		2,915,887	647,927
COSTO DE LOS SERVICIOS	(Nota 15)	2,303,018	254,981
Margen Bruto		612,869	392,946
GASTOS			
Administración y ventas	(Nota 15)	213,637	223,847
De personal		52,382	53,122
Participación a trabajadores	(Notas 10 y 11)	35,471	5,541
Costos financieros		110,378	79,034
		411,868	361,544
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		201,001	31,402
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 10)	64,978	7,736
UTILIDAD DEL AÑO		136,023	23,666
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		136,023	23,666

Ing. Diego Sánchez
Gerente General

Ing. Fanny Rojas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CELIACORP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALI-ZACIONES	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	805,300	-	61,000	-	866,300
MÁS (MENOS)					
Aporte de accionistas	-	-	185,000	-	185,000
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	23,666	23,666
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	805,300	-	246,000	23,666	1,074,966
MÁS (MENOS)					
Reversión aporte de accionistas	-	-	(185,000)		(185,000)
Ajuste a maquinaria y equipo	-	-	-	54	54
Apropiación de reserva legal	-	2,367	-	(2,367)	-
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	136,023	136,023
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	805,300	2,367	61,000	157,376	1,026,043

Ing. Diego Sánchez
Gerente General

Ing. Fanny Rojas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CELIACORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, compañías y partes relacionadas y otros	3,110,275	1,109,460
Efectivo pagado a proveedores, compañías y partes relacionadas, empleados y otros	(2,548,939)	(2,056,598)
Efectivo pagado por costos financieros	(110,378)	(79,034)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(7,736)	-
Efectivo recibido por otros ingresos	4,839	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	448,061	(1,026,172)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (pagado) en la adquisición de maquinaria y equipo	(2,474)	(1,093)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(2,474)	(1,093)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	(589,351)	611,160
Efectivo recibido por aporte de accionistas	-	185,000
Efectivo recibido por préstamos de compañía y partes relacionadas, neto	48,254	100,000
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(541,097)	896,160
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(95,510)	(131,105)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	98,528	229,633
Saldo al final del año	3,018	98,528

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CELIACORP S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2014	2013
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	136,023	23,666
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión para participación a trabajadores	18,298	5,541
Provisión para impuesto a la renta corriente	43,353	7,736
Depreciación maquinaria y equipo	5,547	4,543
Provisión para beneficios definidos para empleados jubilación patronal e indemnización por desahucio	980	1,376
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(278,455)	(71,554)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	323,058	(529,255)
Disminución (Aumento) activo por impuestos corriente	44,055	(37,348)
(Aumento) en inventarios	(1,838)	(1,426,553)
Aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	589,907	572,783
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(458,898)	414,933
Aumento pasivo por impuesto corriente	11,963	3,983
Aumento en beneficios definidos para empleados	14,068	3,977
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	448,061	(1,026,172)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados fianancieros.

CELIACORP S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y DE FINANCIAMIENTO QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2014

- ✓ La Compañía apropió US$2,367 de reserva legal con cargo a resultados acumulados.
- ✓ La Compañía compensó el valor del pasivo por impuesto a la renta 2014 con cargo a activo por impuestos corriente de impuestos retenidos por US$1,174.
- ✓ La Compañía realizó un ajuste a maquinaria y equipo por US$54 con crédito utilidades retenidas.
- ✓ La Compañía compensó aportes para futuras capitalizaciones por US$185,000 con crédito a cuentas por pagar compañías y partes relacionadas.

Ing. Diego Sánchez
Gerente General

Ing. Fanny Rojas
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.