

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

Celiacorp S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Celiacorp S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. 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 de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de Celiacorp S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

A los Accionistas de

Celiacorp S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Cuestiones claves de la auditoría

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe:

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

El reconocimiento de ingresos comprende la venta de bienes inmuebles, los cuales son registrados cuando se transfieren los riesgos y beneficios al Comprador, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía registra sus ingresos.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía reconoce la totalidad de sus ingresos en función de la transferencia de los riesgos y beneficios al Comprador, lo cual se materializa cuando se entregan a los Compradores los bienes inmuebles.

Otros asuntos

5. Los estados financieros de Celiacorp S.A., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 7 de abril del 2017, expresó una opinión sin salvedades con respecto a la razonabilidad y comparabilidad de ciertos saldos iniciales.

(Véase página siguiente)

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

A los Accionistas de

Celiacorp S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de Celiacorp S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo NIIF para PyMEs, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Celiacorp S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Celiacorp S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Your partner for success

Socio - Gerente General

www.jauditag-ec.com

Jauditag

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

A los Accionistas de

Celiacorp S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 de nuestra opinión de auditoría.

**No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 981**

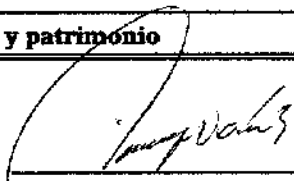


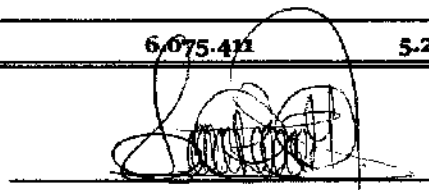
Lavayen Vera, Andrés

No. de Licencia Profesional: 5670

CELIACORP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	6	290.424	314.929
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	7	1.029.333	597.355
Inventarios	8	4.494.684	4.151.916
Total activos corrientes		5.814.441	5.064.200
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	9	158.294	164.353
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	7	102.276	-
Inversión en asociadas	10	400	400
Total activos no corrientes		260.970	164.753
Total activos		6.075.411	5.228.953
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	280.500	408.590
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	12	3.319.392	2.065.837
Beneficios a empleados	13	113.154	133.885
Impuestos por pagar	14	144.672	199.069
Total pasivos corrientes		3.857.718	2.807.381
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	11	433.357	513.796
Planes de beneficios definidos	15	21.635	20.180
Total pasivos no corrientes		454.992	533.976
Total pasivos		4.312.710	3.341.357
Patrimonio (Véase Estado de Cambio en el Patrimonio)		1.762.701	1.887.596
Total pasivos y patrimonio		6.075.411	5.228.953


Ing. Diego Sánchez
Gerente General


Ing. Fanny Rojas M.
Gerencia Financiera

CELIACORP S.A.

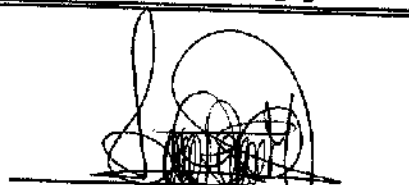
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes			
Costos de venta		3.024.077	2.435.344
Utilidad bruta		(2.144.862)	(1.484.332)
		879.215	951.012
Gastos administrativos			
Gastos de ventas	20	(374.161)	(280.366)
Otros ingresos y (egresos), neto		(33.710)	(44.878)
Utilidad operacional		163.328	(8.759)
		634.672	617.009
Gastos financieros			
		(79.619)	(45.027)
Utilidad antes de participación			
trabajadores e impuesto a las ganancias		555.053	571.982
Participación a trabajadores			
Impuesto a las ganancias	16	(83.258)	(85.797)
	16	(105.994)	(115.579)
Resultado integral del año		365.801	370.606


Ing. Diego Sánchez
Gerente General


Ing. Fanny Rojas M.
Gerencia Financiera

CELIACORP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Movimientos	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldo a enero 1, 2016	805.300	16.008	61.000	634.682	1.516.990
Apropiación de reserva legal	-	49.055	-	(49.055)	-
Resultado integral del año	-	-	-	370.606	370.606
Saldo a diciembre 31, 2016	805.300	65.063	61.000	956.233	1.887.596
Apropiación de reserva legal	-	37.061	-	(37.061)	-
Distribución de dividendos, según Acta de Junta de fecha 4 de diciembre 2017	-	-	-	(497.273)	(497.273)
Resultado integral del año	-	-	6.577	365.801	372.378
Saldo a diciembre 31, 2017	805.300	102.124	67.577	787.700	1.762.701


Ing. Diego Sánchez
Gerente General


Ing. Fanny Rojas M.
Gerencia Financiera

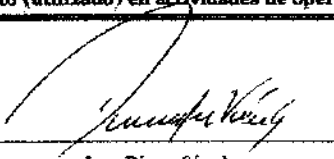
CELIACORP S.A.

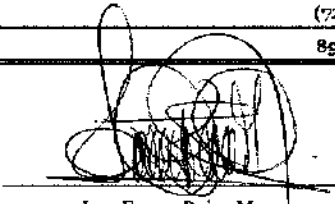
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Método indirecto	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado integral del año		365.801	370.606
<u>Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</u>			
Depreciación de propiedades y equipos	9	26.738	26.988
Provisión de jubilación patronal y desahucio		8.390	(5.872)
Provisión de gastos financieros		7.362	11.415
Participación de trabajadores sobre utilidades	16	83.258	85.797
Impuesto a la renta corriente	16	105.994	115.579
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(534.254)	(164.048)
Inventarios		(342.768)	(600.648)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		1.436.658	79.362
Beneficios a empleados		(103.989)	(109.795)
Impuesto por pagar		(160.391)	(90.655)
Planes de beneficios definidos		(358)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		892.441	(281.271)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Propiedades y equipos, neto	9	(20.679)	(3.948)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(20.679)	(3.948)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras, neta		(208.529)	481.704
Pago de dividendos		(497.273)	-
Préstamos de partes relacionadas, neto		(190.465)	93.011
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		(896.267)	574.715
Aumento neto en efectivo		(24.505)	289.496
Efectivo, al comienzo del año		314.929	25.433
Efectivo, al final del año	6	290.424	314.929
Método directo			
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes		2.449.869	2.822.859
Efectivo pagado a proveedores		(1.231.459)	(2.837.004)
Efectivo pagado a empleados		(253.713)	(233.590)
Efectivo pagado por costos financieros		(72.256)	(33.536)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		892.441	(281.271)


Ing. Diego Sánchez
Gerente General


Ing. Fanny Rojas M.
Gerencia Financiera