

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones. Celtroring S.A. fue constituida el 11 de julio del 2012, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Es una empresa de bienes y servicios dedicada principalmente a la automatización y Exportación de Maquinaria Agrícola.

Preparación de los estados de situación financiera, los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; del curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde Marzo del 2000. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, Los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas(NIF para PYMES) al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados de situación financiera de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIF para PYMES), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados de situación financiera, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos en julio del 2009, aplicados de manera uniforme para este periodo que se presenta.

Estimados Contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes, los activos y pasivos financieros con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, se clasifican en activos y pasivos corrientes. No existen activos y pasivos financieros no corrientes a la fecha del estado de situación financiera.

Efectivo y equivalentes al efectivo, Al cierre del ejercicio 2012 no existen activos financieros líquidos o equivalentes al efectivo a ser tomados en cuenta. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo solo comprende dinero disponible en Banco.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Reconocimiento de ingresos y gastos, Los ingresos son reconocidos cuando el bien transferido se encuentra listo para su uso en las instalaciones del cliente, y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La compañía reconoce los ingresos cuando las maquinarias agrícolas exportadas se encuentran instaladas y listas para su uso en las instalaciones del cliente y se registran bajo deudores por

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ventas al exterior, los cuales son determinados a base de los contratos, facturas, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los ingresos de la compañía en el 100% provienen de la exportación de maquinarias agrícolas.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de pasivo que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, Aunque las NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) no requiere su cumplimiento, la compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los Accionistas de la Compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen la exportación de diversos tipos Maquinaria Agrícola y el servicio de asesoría empresarial en el manejo de equipos automatizados.

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Principales riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito, la Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgos individuales, tanto al momento de la venta del bien o la prestación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo nuevas transacciones ante documentos vencidos.

En particular, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la provisión de cuentas incobrables, que se define como cartera con más de 90 días de vencimiento. Esta provisión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

Riesgo de negocio, La Compañía está expuesta principalmente a:

1.- La falta de componentes básicos para las maquinarias agrícolas por precios no competitivos.

La falta de materia prima se puede evidenciar cuando los proveedores elevan los precios o cuando los grandes importadores acaparan los volúmenes producidos de este tipo de componentes.

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de Mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómica del país, el marco jurídico, la actividad de la competencia y las condiciones macroeconómicas del país al que se va a exportar. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

Tasas de interés: no representa un riesgo significativo para la Compañía, ya que no mantiene deudas con la banca.

Condiciones Macroeconómicas: Dependemos no solo del marco regulatorio y las condiciones macroeconómicas de nuestro país Ecuador, también del país al que se exporta. Este riesgo se

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional que considera este riesgo y asegura que se mantengan bajo control.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han generado la determinación de diferencias temporarias.

Cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF), la edición en español 2010 de las NIFF, incluyen las siguientes NIFF que no han sido aplicas por la compañía.

NIFF 9.- Instrumentos Financieros, se emitió en noviembre del 2009 y establece las normas para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de sus importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la Compañía. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIFF 10.- Estados Financieros Consolidados, se emitió en mayo del 2011 y establece un modelo de consolidación que integra los principios de la Norma Internacional de Contabilidad 27 y SIC 12, esta norma pretende dar orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde ello es difícil de evaluar. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIFF 11.- Negocios Conjuntos, se emitió en mayo del 2011 y aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, establece un principio claro que es aplicable a la contabilización de todos los acuerdos conjuntos al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjunta. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIIF 12.- Revelaciones de interés en otras entidades, se emitió en mayo del 2011 y pretende exigir requisitos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluida las entidades controladas de forma conjunta y las asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que está fuera del balance. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIFF 13.- Medición del valor Razonable, se emitió en mayo del 2011 y establece el marco para medir el valor razonable y se aplica cuando otra NIFF requiera o permita. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

Inventarios, de productos terminados, se presentan al costo de adquisición, Se utiliza el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. Los costos promedios no exceden el valor neto de realización.

Propiedad, planta y Equipos, se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de Depreciación (%)
Edificio	5
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor. Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuentos utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el periodo 2012 no se realizaron ajustes por deterioro.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado al 31-dic-2012
Banco	22.056,49

	22.056,49

NOTA C - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE:

	Año terminado al 31-dic-2012
Clientes	889.920,00
Menos: provisión créditos incobrables	8.899,20

	881.020,80

La compañía hizo un análisis de su cartera de clientes, en dicho análisis, determinó que la reserva para créditos incobrables para el año 2012, no debe exceder del 1% permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reformas.

El movimiento de la provisión para créditos incobrables, se detalla a continuación:

	Año terminado al 31-dic-2012
Saldo al Inicio (2011)	0,00
Más provisión del año	8.899,20

Saldo al final de la reserva	8.411,32

NOTA D - INVENTARIOS:

No existe inventario en Stock al cierre del ejercicio 2012, todas las órdenes de producción fueron facturadas, todas las maquinarias agrícolas despachadas al cierre del ejercicio quedaron listas para su uso en las instalaciones del cliente.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Año terminado al 31-dic-2012	
Equipos de oficina	1.500,00
Otros Activos	229,90
<hr/>	
	1.729,90

Los activos de Propiedad, Planta y Equipos fueron adquiridos en el año 2012, ya se encuentran a costo de mercado el menor. La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio 2012 fue de USD 14,42.

NOTA F - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE:

Al 31 de diciembre del 2012 los pasivos financieros corresponden a:

Año terminado al 31-dic-2012	
Proveedores y otros	536.535,20

NOTA G - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012 los pasivos por impuestos son:

Retenciones por impuestos	4.975,55
Impuesto al Valor Agregado	5.628,68
Impuesto a la Renta por Pagar	71.119,46
<hr/>	
	81.723,69

NOTA H - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Participación Utilidades Trabajadores	54.567,36
---------------------------------------	-----------

Al cierre del ejercicio 2012 es la única partida por pagar.

NOTA I - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además el código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificara al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

No se efectuaron estudios actariales, la compañía inicio actividades en Agosto del 2012 y al cierre del ejercicio 2012 no tenía personal afiliado, por tal motivo no existen reservas matemáticas por jubilación patronal y desahucio. El método actuarial a utilizar es el "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

NOTA J - PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social: Al 31 de diciembre de 2012, el capital pagado está constituido por 200 acciones ordinarias y normativas a USD 1 dólar cada una. El capital autorizado y suscrito es de 800 acciones de USD 1 dólar cada una.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA K - PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA L – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 23% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre del 2012 la conciliación tributable es como sigue:

Utilidad según libros	363.782,41
Menos: participación trabajadores 15%	54.567,36
<hr/>	
Utilidad Gravable	309.215,05
Impuesto a la Renta 23%	71.119,46

De acuerdo con la ley de régimen tributario Interno, su reglamento y sus reformas, cuando el impuesto a la Renta causado es menor que el anticipo calculado, este último, se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta. El inicio de actividades fue en el año 2012 por lo que no existe anticipo determinado para este año.

NOTA M – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al Final del año
Depreciaciones	0	14,42	0	14,42
15% Trabajadores	0	54.567,36	0	54.567,36
23% Impuesto a la Renta	0	71.119,46	0	71.119,46
Créditos Incobrables	0	8.899,20	0	8.899,20
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	0	134.600,44	0	134.600,44

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA N - REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA O - CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la Compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras al control interno.

NOTA P - EVENTO SUBSECUENTE:

A la fecha de emisión de nuestro informe, no se han generado eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía, hubieren tenido efecto significativo e importante y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros.



**INES MARIANA OBANDO LUCERO
CONTADOR GENERAL
REG.No.4202**