

CELPLUS S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

CELPLUS S.A.
Quito, 20 de Marzo del 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas

CELPLUS S.A.

Quito, 20 de Marzo del 2014

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de CELPLUS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de CELPLUS S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos de planificación y realización de 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 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 entidad. Una auditoría 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 para expresar mi opinión de auditoría.

CELPLUS S.A.
Quito, 20 de Marzo del 2014

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CELPLUS S.A. al 31 de diciembre del 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Dr. Marco Daniel Valencia Cadena
Licencia C.P.A. No. 27159
Registro Nacional de Auditores Externos No. 762

CELPLUS S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
(Expresado en de dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a <u>Nota</u>	Al 31 de diciembre <u>del 2013</u>	Al 31 de diciembre <u>del 2012</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	32,820	15,616
Cuentas por cobrar			
Comerciales	11	252,089	219,457
Relacionadas	12		
(-) Provision de cuentas incobrables	11	(10,084)	-
Impuestos por recuperar	13	19,395	49,394
Otras cuentas por cobrar	14	11,137	13,386
Inventarios	15	780,636	745,427
Activos pagados por anticipado	16	15,563	15,346
Total activos corrientes		<u>1,101,556</u>	<u>1,058,627</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	17	166,812	164,859
Depreciacion Acumulada PP&E	17	(30,633)	(27,599)
Total activos no corrientes		<u>136,178</u>	<u>137,260</u>
Total activos		<u>1,237,734</u>	<u>1,195,887</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Lcda. Nancy Correa
Gerente General

Ing. Zoila Crespo
Contadora General

CELPLUS S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en de dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO	Referencia a <u>Notas</u>	Al 31 de diciembre del <u>2013</u>	Al 31 de diciembre del <u>2012</u>
Pasivos corrientes			
Préstamos con instituciones financieras	18	6,943	21,582
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	634,328	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	392,927	419,808
Provisiones	20	13,769	40,780
Total pasivos corrientes		<u>1,047,968</u>	<u>482,171</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras de Largo Plazo	18		69,135
Obligaciones de Largo Plazo	18	94,612	473,885
Total pasivos no corrientes		<u>94,612</u>	<u>543,020</u>
Total pasivos		<u>1,142,579</u>	<u>1,025,191</u>
Patrimonio			
Capital social	21	800	800
Aportes a futuras capitalizaciones	22	34,927	42,855
Reservas	22	602	602
Resultados acumulados	22	69,844	69,844
Resultados acumulados NIIF			
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		(11,018)	56,594
Total patrimonio		<u>95,155</u>	<u>170,696</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,237,734</u>	<u>1,195,887</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Lcda. Nancy Correa
Gerente General

Ing. Zoila Crespo
Contadora General

CELPLUS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por ventas	10	1,553,459	1,751,607
Costo de productos vendidos	7	<u>(1,336,984)</u>	<u>(1,467,266)</u>
Utilidad bruta		216,475	284,341
Gastos operacionales			
De venta	7	(1,209)	(1,001)
De administración	7	(226,284)	(196,871)
Otros ingresos, neto	8		
Utilidad operacional		<u>(11,018)</u>	<u>86,469</u>
Ingresos (egresos) financieros			
Gasto por intereses		0	0
Ingreso por intereses		<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		(11,018)	86,469
Impuesto a la renta			<u>(16,905)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>(11,018)</u></u>	<u><u>69,565</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Lcda. Nancy Correa
Gerente General

Ing. Zoila Crespo
Contadora General

CELPLUS S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en de dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aportes de futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados		Total Patrimonio
				Resultados Acumulados	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2012	800	42,855	602	69,844	56,594.20	170,696
Resolución de la Junta General de Accionistas de marzo del 2013						
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Transferencia de efectos de adopción de NIIF en los resultados del 2013	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	42,855	602	69,844	56,594	170,696
Otros (detallar)	-	(7,928)	-	-	(56,594)	(64,523)
Apropiación de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	0
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(11,018)	(11,018)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	34,927	602	69,844	(11,018)	95,155

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Lcda. Nancy Correa
Gerente General

Ing. Zoila Crespo
Contadora General

CELPLUS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en de dólares estadounidenses)**

	Referencia a	2013	2012
	<u>Nota</u>		
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad neta del año		(52,057)	56,594
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y Amortización	14	3,035	10,450
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		10,084	
Provisiones	18		
		<u>(38,938)</u>	<u>67,044</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(32,632)	(25,324)
Activos financieros			
Otras cuentas por cobrar		32,032	(30,025)
Inventarios		(35,209)	(224,484)
Gastos anticipados, Anticipos de clientes		41,038	29,875
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		548,581	61,931
Provisiones	18		(6,559)
(Incremento) disminución en otros activos			
(Incremento) disminución en otros pasivos		(86,040)	55,711
Participación de trabajadores e impuesto a la renta		(7,835)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>420,998</u>	<u>(71,831)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos, neto	14	(1,953)	(34,241)
Otras entradas (salidas) de efectivo			3,800
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,953)</u>	<u>(30,441)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes a futuras capitalizaciones			
Dividendos pagados en efectivo			
Pago de Acreedores varios		(379,273)	79,053
Financiación por préstamos a largo plazo		(22,567)	(3,418)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(401,841)</u>	<u>75,635</u>
Incremento neto de efectivo, equivalentes de efectivo		17,204	(26,637)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9	<u>15,616</u>	<u>42,253</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>32,820</u>	<u>15,616</u>

Lcda. Nancy Correa
Gerente General

Ing. Zoila Crespo
Contadora General

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 14 de septiembre del 2004 (fecha de Resolución) bajo el nombre de CELPLUS S.A.

CELPLUS S.A., se dedica principalmente a la Venta al por mayor y menor de aluminio, etcétera.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Machala, pudiendo abrir agencias y / o sucursales en cualquier parte del país o del exterior.

Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con dicha fecha y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de CELPLUS S.A., constituyen estados financieros paralelos preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2011.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1.1 Cambios en las políticas contables

Se han publicado las siguientes nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor pues son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Enmienda. Impuesto a las ganancias.	1 de enero del 2012
NIC 1	Enmienda. Presentación de estados financieros	1 de julio del 2012
NIC 19	Enmienda. Beneficio a los empleados.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Estados financieros consolidados y separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Enmienda. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Enmienda. Estados financieros consolidados.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Enmienda. Acuerdos conjuntos.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones por acuerdos conjuntos.	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a valor razonable.	1 de enero del 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y al 1 de enero del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales clientes y otras cuentas por cobrar a empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar (proveedores locales y del exterior, entidades relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

CELPLUS S.A., reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, CELPLUS S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales (a clientes): Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la Venta al por menor de gran variedad de productos entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos (tienda de víveres) etcétera., en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende la mayor parte de sus productos a un plazo de hasta 60 días, se comienza a realizar un análisis de la aplicabilidad de estimaciones de deterioro para cuentas a cobrar superiores a esta fecha.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- (i) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados que corresponden a préstamos, los mismos que son otorgados al personal de la compañía. Dichos saldos se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, y generalmente, tienen una vigencia menor a un año.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, CELPLUS S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Préstamos con entidades financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos financieros; mientras que los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro de Préstamos con instituciones financieras.
- ii) Cuentas por pagar a Compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en el año corriente que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iii) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 45 días en el caso de los proveedores locales y de hasta 60 días en el caso de proveedores del exterior. En caso de que los plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de Otros ingresos (egresos) financieros.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Deterioro de activos financieros

CELPLUS S.A., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio de base anual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Activo fijo

Los activos fijos representados principalmente por edificios, instalaciones, muebles y enseres, equipos de cómputo, maquinaria y equipos, vehículos, muebles, repuestos y herramientas, entre otros son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden principalmente a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación del activo fijo es calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Inmuebles	20
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012 y al 1 de enero del 2012, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que no se han observado indicios significativos de deterioro.

2.8 Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta del año comprende el Impuesto a la Renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la Renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Además, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la Renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

El impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de las tasas impositivas, mencionado anteriormente.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii) Vacaciones: se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.0% (2011: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 y 2.10, CELPLUS S.A. registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones de beneficios sociales a favor de sus empleados, entre otras. Ver Nota 19.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos que fluyen hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad, y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la prestación de servicios de transporte a clientes privados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

a) Base de la transición a las NIIF

Aplicación de NIIF 1

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como CELPLUS S.A., por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superaron los US\$4 millones, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2011.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y no se han aplicado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

c) Aplicación retroactiva de principios contables para la adopción por primera vez de las NIIF

Corrección de vidas útiles

Para todos sus activos fijos, la Compañía procedió a determinar el valor de estos activos basada en la vida útil económica de los mismos, pues previamente eran depreciados bajo vidas útiles establecidas por la normativa tributaria; por lo cual, recalculó el saldo de la depreciación acumulada desde la fecha de adquisición de los activos hasta la fecha de transición a NIIF.

Interés implícito cuentas y documentos por cobrar

La Compañía procedió a aplicar los lineamientos de la NIC 39 (costo amortizado) a la fecha de transición a NIIF para la determinación del valor razonable de las cuentas por cobrar generadas por los préstamos entregados a empleados y otras cuentas por cobrar.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía procedió a aplicar los lineamientos de la NIC 39 a la fecha de transición a NIIF para la estimación de esta provisión de los saldos de sus clientes deteriorados.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

La Compañía procedió a aplicar todos los lineamientos de la NIC 19 a la fecha de transición a NIIF para la estimación de estos pasivos.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- a) **Activos fijos:** para efectos de la primera adopción de NIIF, la Compañía determinó el importe en libros de sus activos fijos en función de las nuevas vidas útiles económicas para estos activos, pues identificó que su valor en libros según NEC difería en forma importante de su valor en libros según NIIF a la fecha de transición debido al uso de tasas tributarias para la aplicación de la estimación de la depreciación.
- b) **Jubilación patronal y desahucio:** como parte de la adopción de NIIF, la Compañía, con el soporte de un actuario, procedió a cuantificar el saldo de sus provisiones por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con todas las pautas establecidas por la Norma Internacional de Contabilidad 19 (NIC 19). Es importante indicar que este ajuste surge porque la Compañía no registraba el 100% del importe de las reservas a las cuales tenían derecho sus empleados por estos beneficios de acuerdo a lo determinado por la NIC 19 - Beneficios a los Empleados.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, CELPLUS S.A., siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio considera que está expuesta a los riesgos operativos, así como reducciones en el precio de venta de los mismos en el mercado internacional, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y en el estado de situación de la Compañía.

La Compañía también está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo de exposición a los cambios en las tasas de interés y tipos de cambio, riesgo país y riesgo relacionado con los precios de los productos básicos;
- Riesgo de crédito, el riesgo de que una contraparte (clientes) pueda llegar a ser insolvente.
- Riesgo de liquidez, riesgo de que la Compañía no sea capaz de cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros.
- Riesgos de carácter general.

5.1 Factores de riesgo operacional

La calidad de los productos y la prestación de servicios es el principal objetivo de CELPLUS S.A.

Para garantizar la calidad de los productos comercializados y de la prestación de servicios en el país, la Compañía controla la aplicación y cumplimiento de las Normas de Buenas Prácticas de Almacenamiento, Producción, Distribución de productos y prestación de servicios.

5.2 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de CELPLUS S.A., es coordinada a través de directrices definidas por la Gerencia General y ajustada por las políticas adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

Las directrices establecen puntos de referencia dentro de los cuales se requiere que la Compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros. En concreto, el uso de derivados se permite sólo

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

para gestionar la exposición de los flujos de efectivo, partidas del estado de situación financiera, componentes del estado de resultados integrales para las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de divisas. Las transacciones especulativas no están permitidas por CELPLUS S.A.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de cambio

CELPLUS S.A., tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan exclusivamente en moneda local (dólar de los Estados Unidos de América).

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía, excepto por necesidades especiales, que en caso de presentarse, deben ser aprobadas por la Gerencia General.

(ii) Riesgo de precio

Productos alimenticios.

Riesgo de precio de venta

Los productos de venta al por menor de gran variedad de productos entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos (tienda de víveres) etcétera, que comercializa la compañía se encuentran regulados por la oferta y demanda en el mercado nacional. Como consecuencia, los precios de los productos eventualmente le exponen a la Compañía a la reducción de sus márgenes de ganancia en el caso de que los precios de los productos terminados que son adquiridos a sus proveedores se incrementen como consecuencia de la variación de los precios en el mercado.

La Administración de la Compañía monitorea estos riesgos periódicamente a través del análisis de los márgenes de rentabilidad generados por cada producto.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes distribuidores que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior, incluyendo empresas relacionadas.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la empresa remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados. Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo el capital de trabajo neto sobre los ingresos de la Compañía. El capital de trabajo se entiende como la diferencia entre los activos corrientes (cuentas por cobrar comerciales e inventarios) y los pasivos a corto plazo (cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar).

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos con instituciones financieras	6,943	21,582
Cuentas por pagar con entidades relacionadas	634,328	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	392,927	419,808
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(32,820)</u>	<u>(15,616)</u>
Deuda neta	1,001,378	425,774
Total Patrimonio	95,155	170,696
Capital total	800	800
Ratio de apalancamiento	125172%	53222%

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.3 Factores de riesgo de carácter general

La Compañía opera en la Venta al por menor de gran variedad de productos entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos (tienda de víveres) etcétera, que por su propia naturaleza, está menos expuesta que otras actividades de los efectos negativos de los cambios en las condiciones económicas.

En consecuencia, a la luz de los aspectos anteriores, la continuación de la crisis económica, las situaciones locales de la incertidumbre geopolítica o eventos ambientales podrían tener un efecto sobre la evolución de la Compañía.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,616	-	42,253	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Activos financieros hasta el vencimiento				
Cuentas por cobrar comerciales	219,457	-	194,133	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	13,386	-	8,400	-
	232,843	-	202,533	-
Total activos financieros	248,459	-	244,786	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Prestamos con instituciones financieras (1)	21,582	69,135	25,000	85,253
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	419,808	473,885	353,138	-
Total pasivos financieros	441,390	543,020	378,138	85,253

(1) Corresponde a préstamos destinados a financiar capital de trabajo.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2013	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Costos de producción y ventas (1)	1,336,984			1,336,984
Remuneraciones y beneficios sociales			131,870	131,870
Publicidad y promociones		1,209		1,209
Arriendos			37,004	37,004
Energía y agua			2,579	2,579
Depreciaciones			-	-
Otros gastos			54,831	54,831
	<u>1,336,984</u>	<u>1,209</u>	<u>226,284</u>	<u>1,564,477</u>
2012				
Costos de producción y ventas (1)	1,467,266			1,467,266
Remuneraciones y beneficios sociales			104,264	104,264
Publicidad y promociones		1,001		1,001
Arriendos			35,988	35,988
Energía y agua			-	-
Depreciaciones			10,450	10,450
Otros gastos			46,169	46,169
	<u>1,467,266</u>	<u>1,001</u>	<u>196,871</u>	<u>1,665,138</u>

(1) Se presenta neto de descuentos recibidos e incluyen costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuesto a la salida de divisas entre otros gastos incurridos en las exportaciones de productos.

8. OTROS INGRESOS, NETO

<u>Cuentas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado en venta de activos fijos	0	0
Otros (1)	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Incluye el valor correspondiente a otros ingresos no operacionales tales como intereses bancarios, condonación de obligaciones bancarias, ajustes a la jubilación patronal, entre otros al 31 de diciembre del 2012 y 2013.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>		1 de enero
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Efectivo	32,820	15,616	42,253
Equivalentes de efectivo	-	-	-
Total	<u>32,820</u>	<u>15,616</u>	<u>42,253</u>

10. INGRESOS POR VENTAS

La compañía mantiene los siguientes Ingresos en los periodos 2012 y 2013:

	<u>Saldo de Ingresos</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1,553,459	1,751,607
Total Ingresos	<u>1,553,459</u>	<u>1,751,607</u>

11. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar de los clientes al cierre de cada año se detallan a continuación:

	<u>Saldo por cobrar</u>		Al 1 de enero del 2012
	<u>31 de diciembre</u>	<u>2012</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Cientes de ventas por Cobrar	252,089	219,457	194,133
Total Cuentas por Cobrar	<u>252,089</u>	<u>219,457</u>	<u>194,133</u>

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) A la fecha de emisión de estos estados financieros se ha recuperado aproximadamente el 99% de las cuentas por cobrar registradas al 31 de diciembre del 2013.

(1) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al 1 de enero	-10,084	-
Provisión del año	-	-
Utilizaciones	-	-
Saldos al 31 de diciembre	<u><u>-10,084</u></u>	<u><u>-</u></u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con Compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de Compañías relacionadas a las Compañías con accionistas comunes y a los accionistas con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>	
			<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Accionistas</u>				
Accionistas	Relacionada	Otras cuentas por pagar	634,328	0
			<u><u>634,328</u></u>	<u><u>0</u></u>

Los saldos por cobrar y por pagar a Compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cancelar y/o cobrar en el corto plazo.

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del Impuesto a la Renta corriente es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por recuperar	<u>19,395</u>	<u>49,394</u>
	19,395	49,394

Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la Renta corriente

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la Renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(11,018)	86,469 (1)
Más - Gastos no deducibles	<u>0 (2)</u>	<u>0</u>
Total partidas conciliatorias	<u>0</u>	<u>0</u>
Base tributaria	(11,018)	86,469
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta	<u>(2,424)</u>	<u>19,888</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>14,584</u>	<u>12,589</u>

(1) Resultado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

(2) Está compuesto básicamente por los cargos de gastos no deducibles a los resultados del año, el cargo no deducible de la jubilación patronal y varios gastos menores.

Situación fiscal

Los años 2007 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias, debido a que la Administración Tributaria tiene la facultad de realizar una determinación tributaria hasta 6 años de presentada la declaración del Impuesto a la renta del periodo corriente.

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2012 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

No aplica la presentación del anexo ni del informe de precios de transferencia para la compañía.

Otros asuntos

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m.35; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$m.35 gravarán el 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables de US\$0.02 por botella envasada y se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con excepción de la remesa de dividendos a empresas domiciliadas en el exterior, que no estén en paraísos fiscales.

Trámites con el Servicio de Rentas Internas

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene saldos por cobrar por concepto de retenciones de Impuesto a la Renta que le fueron efectuadas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Año en el que le fueron efectuadas las retenciones</u>		
2009	-	-
2010	-	-
2011	-	-
2012	-	17,910
2013	-	-
Retenciones Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>17,910</u>
Anticipo del Impuesto a la Renta	14,584	12,589
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	<u>19,395</u>	<u>31,484</u>
	<u><u>33,979</u></u>	<u><u>61,983</u></u>

Estos saldos se presentan en el balance general como parte del rubro Documentos y cuentas por cobrar-impuestos retenidos.

14. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Anticipos a proveedores	-	-
Otros	<u>11,137</u>	<u>13,386</u>
Total	<u><u>11,137</u></u>	<u><u>13,386</u></u>

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Estos saldos se presentan como parte del rubro Otras cuentas por cobrar corrientes del Estado de situación financiera.

15. INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Producto terminado para la venta	780,636	745,427	520,943
Suministros y materiales	-	-	-
	<u>780,636</u>	<u>745,427</u>	<u>520,943</u>

Los inventarios de productos terminados para la venta están valorados al costo de adquisición. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario permanente.

16. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Activos pagados por anticipado	15,563	15,346	13,373
	<u>15,563</u>	<u>15,346</u>	<u>13,373</u>

17. PROPIEDADES, PLANTA & EQUIPO

Para el año 2013 las Propiedades, planta y equipo se mantienen agrupados de la siguiente manera:

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	96,800	96,800
Construcciones en curso	3,214	-
Muebles y Enseres	7,957	7,957
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	3,305	4,566
Equipo de Computación y Software	11,884	11,884
Vehículos	43,652	43,652
(-) Depreciación Acumulada PP&Equipo	<u>(30,633)</u>	<u>(27,599)</u>
Total	<u>136,178</u>	<u>137,260</u>

18. PRESTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

	Concepto	31 de diciembre del	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Tipo de obligaciones</u>			
Obligaciones bancarias	Corto plazo	6,943	21,582
Obligaciones bancarias	Largo plazo	-	69,135
Obligaciones no bancarias	Largo plazo	<u>94,612</u>	<u>473,885</u>
		<u>101,555</u>	<u>564,602</u>

19. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales y otras cuentas por pagar	392,927	419,808	353,138
Saldo al 31 de diciembre	<u>392,927</u>	<u>419,808</u>	<u>353,138</u>

20. PROVISIONES

Composición y movimiento:

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos Corrientes

Año 2013	Saldo inicial	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo final
Pasivos corrientes:				
Impuestos por Pagar (1)		5,749		5,749
Beneficios sociales(2)				0
Otras provisiones (3)		8,020		8,020
	<u>0</u>	<u>13,769</u>	<u>0</u>	<u>13,769</u>
Pasivos no corrientes:				
Jubilación Patronal				0
Otros beneficios para empleados				0
Desahucio				0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Pasivos Corrientes

Año 2012	Saldo inicial	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo final
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar (1)		16,905		16,905
Beneficios sociales(2)		12,970		12,970
Otras provisiones (3)		10,905		10,905
	<u>0</u>	<u>40,780</u>	<u>0</u>	<u>40,780</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal				0
Desahucio y otros beneficios a empleados				0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

- (1) Monto correspondiente a pagos por Retenciones en la Fuente y del Impuesto al Valor Agregado.
- (2) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, bonos del personal, aporte patronal al IESS y fondos de reserva.
- (3) Incluye provisiones de devoluciones sobre ventas, intereses por préstamos bancarios y de servicios recibidos sobre los cuales no se ha recibido la factura correspondiente.

CELPLUS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado por la empresa al 31 de diciembre del 2013 y 2012 tiene un valor de USD 800, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.0 cada una.

22. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reservas	<u>602</u>	<u>602</u>
	602	602

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en el año 2011 en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados Acumulados	<u>69844</u>	<u>69844</u>
	69,844	69,844

23. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * *