

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Se ha revisado la información financiera
de CELLNEL S.A.
conforme a la Ley 19.550 del 1997.

Resulta:

CELLNEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 16
Notas a los estados financieros	17 - 29



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
CELLNEL S.A.
Guayaquil, 18 de abril del 2019

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CELLNEL S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo "bases para una opinión calificada" los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CELLNEL S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

Bases para una opinión calificada:

Al 31 de diciembre del 2018, no presenciamos la toma física del inventario valuado en US\$1,024,715. En razón de diversas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no dispone de un estudio actuarial que permita determinar el pasivo laboral de la reserva para jubilación patronal y desahucio requerida en disposiciones legales. Debido a lo comentado, no es posible establecer la valuación de estas obligaciones patronales, razón por la cual no ha sido posible cuantificar los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros adjuntos.

Fundamentos de la opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **CELLNEL S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de **CELLNEL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **CELLNEL S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Comunicamos a los responsables de la Administración de **CELLNEL S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **CELLNEL S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Maplari S.A.

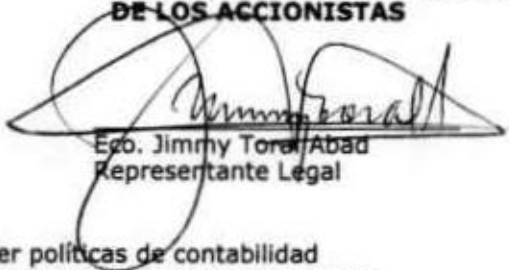
MAPLARI S.A.

No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1088

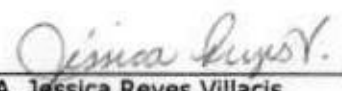
Admán Fernando Hungría Varela
Socio

CELLNEL S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2018	2017
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	20,096	11,612
5	Activos financieros, neto	797,960	847,663
6	Existencias	1,024,715	970,329
12	Activos por impuestos corrientes	31,090	56,205
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>7,476</u>	<u>6,067</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,881,337</u>	<u>1,891,876</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedad, mobiliario y equipos, neto	107,947	114,803
	Activos intangibles	21,443	18,594
8	Activos financieros no corrientes	290,049	94,643
	Depósitos en garantías	<u>7,900</u>	<u>13,937</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>427,339</u>	<u>241,977</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>2,308,676</u>	<u>2,133,853</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones con instituciones financieras	736,075	499,776
10	Pasivos financieros	607,993	688,913
11	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	25,225	30,075
12	Pasivos por impuestos corrientes	<u>65,267</u>	<u>94,696</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,434,560</u>	<u>1,313,460</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
9	obligaciones con instituciones financieras	26,342	27,405
	Pasivos financieros no corrientes	<u>24,336</u>	<u>0</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>50,678</u>	<u>27,405</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>1,485,238</u>	<u>1,340,865</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
13	Capital social	441,000	441,000
14	Reservas	11,893	7,644
15	Resultados acumulados	<u>370,545</u>	<u>344,344</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>823,438</u>	<u>792,988</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,308,676</u>	<u>2,133,853</u>



Ego. Jimmy Toral Abad
Representante Legal

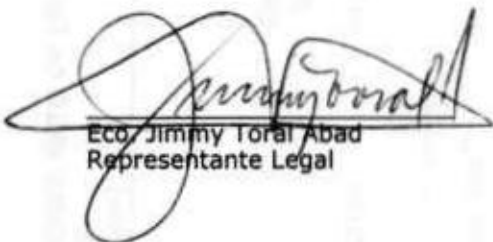


CPA. Jessica Reyes Villacis
Contador General

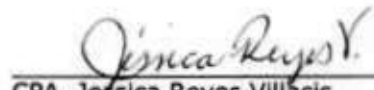
Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

CELLNEL S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Notas</u>		2018	2017
	INGRESOS:		
16	Ingresos por actividades ordinarias	2,682,402	3,030,083
	Otros ingresos	<u>2,947</u>	<u>0</u>
	TOTAL	<u>2,685,349</u>	<u>3,030,083</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>1,863,557</u>	<u>2,269,323</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>821,792</u>	<u>760,760</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
17	(-) Gastos de venta	340,785	199,611
18	(-) Gastos de administración	331,863	428,222
	(-) Gastos financieros	<u>83,221</u>	<u>68,823</u>
	TOTAL	<u>755,869</u>	<u>696,656</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>65,923</u>	<u>64,104</u>
11	PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(9,888)	(9,616)
12	IMPUESTO A LA RENTA	(25,585)	(11,992)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>30,450</u>	<u>42,496</u>



Ecd. Jimmy Toral Abad
Representante Legal

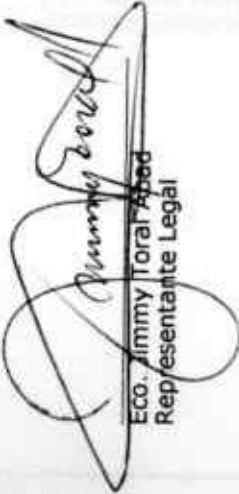


CPA. Jessica Reyes Villacís
Contador General

CELLNEL S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva legal	Total Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre 2016	441,000	7,544	301,848	750,492
Resultado integral del año	0	0	42,496	42,496
Saldos al 31 de diciembre del 2017	441,000	7,544	344,344	792,988
Apropiación de reserva legal	0	4,249	(4,249)	0
Resultado integral del año	0	0	30,450	30,450
Saldos al 31 de diciembre del 2018	441,000	11,893	370,545	823,438

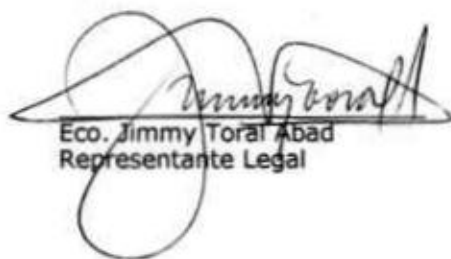

Eco. Jimmy Toral
Representante Legal


CPA. Jessica Reyes Villacis
Contador General

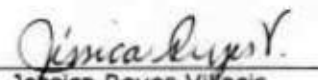
Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

CELLNEL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2018	2017
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,735,052	2,644,866
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,789,759)	(2,687,231)
Otras salidas de efectivo	<u>31,152</u>	<u>44,303</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(<u>23,555</u>)	<u>1,938</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(47,524)	(59,688)
Otras salidas de efectivo	(<u>177,160</u>)	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	(<u>224,684</u>)	(<u>59,688</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	235,236	69,328
Otras salidas de efectivo	<u>21,487</u>	(<u>36,678</u>)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>256,723</u>	<u>32,650</u>
Disminución neta del efectivo	8,484	(25,100)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>11,612</u>	<u>36,712</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>20,096</u>	<u>11,612</u>



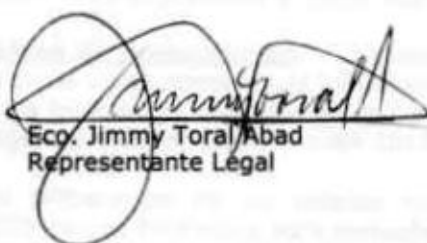
Eco. Jimmy Toral Abad
Representante Legal



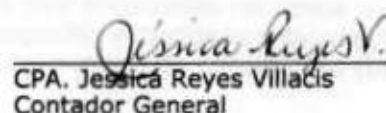
CPA. Jessica Reyes Villacis
Contador General

CELLNEL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2018	2017
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	30,450	42,496
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipos	36,134	31,894
Provisión participación a trabajadores	9,888	9,616
Provisión impuesta a la renta	25,585	11,992
Perdida de inventario	0	9,938
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	49,703	(379,119)
Existencias	(54,386)	79,121
Otros activos no corrientes	29,743	50,029
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(95,658)	100,195
Otros pasivos financieros	(55,014)	45,776
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(23,555)	1,938



Eco. Jimmy Toral Abad
Representante Legal



CPA. Jessica Reyes Villacis
Contador General