

**CELLNEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2016**

**CELLNEL S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	36,712	6,050
5	Activos financieros, neto	582,652	693,418
6	Existencias	1,053,949	744,342
11	Activos por impuestos corrientes	76,061	40,997
	Servicios y otros pagos anticipados	6,519	10,773
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,755,893</b>	<b>1,495,580</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Propiedades, planta y equipos, neto	87,009	142,698
	Depósitos en garantías	7,900	7,900
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>94,909</b>	<b>150,598</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,850,802</b>	<b>1,646,178</b>
	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
8	Obligaciones con instituciones financieras	353,032	166,670
9	Pasivos financieros	589,849	521,502
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	21,965	23,602
11	Pasivos por impuestos corrientes	76,505	54,676
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,041,351</b>	<b>766,450</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
8	Obligaciones con instituciones financieras	58,959	151,671
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>58,959</b>	<b>151,671</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,100,310</b>	<b>918,121</b>
	<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
12	Capital social	441,000	441,000
13	Reservas	7,644	5,400
14	Resultados acumulados	301,848	281,657
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>750,492</b>	<b>728,057</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,850,802</b>	<b>1,646,178</b>

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**CELLNEL S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>INGRESOS:</b>	
15	Ingresos por actividades ordinarias	1,805,450 1,991,309
	<b>TOTAL</b>	<b>1,805,450 1,991,309</b>
	<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>1,274,131 1,338,338</b>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>531,319 652,971</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>	
16	(-) Gastos de venta	101,854 199,737
17	(-) Gastos de administración	384,689 389,317
	(-) Gastos financieros	34,417 43,262
	(-) Otros	0 0
	<b>TOTAL</b>	<b>484,960 632,316</b>
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>46,359 20,655</b>
10	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 6,954) ( 3,098)
11	22% IMPUESTO A LA RENTA	( 16,970) ( 21,551)
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>22,435 ( 3,994)</b>

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**CELLNEL S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva Legal	Tota Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre 2014	10,800	5,400	715,851	732,052
Aumento de capital	430,200	0	(430,200)	0
Resultado integral del año	0	0	(3,994)	(3,994)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	441,000	5,400	281,657	728,057
Transferencia a capital	0	2,244	(2,244)	0
Resultado integral del año	0	0	22,435	22,435
Saldos al 31 de diciembre del 2016	441,000	7,644	301,848	750,492

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**CELLNEL S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1,954,624	2,292,842
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 2,013,727)	( 2,382,762)
Otras salidas de efectivo	( 21,385)	129,537
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	( 80,488)	39,617
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	17,500	( 20,264)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	17,500	( 20,264)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	93,650	( 23,162)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	93,650	( 23,162)
Disminución neto del efectivo	30,662	( 3,809)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	6,050	9,859
Efectivo en caja y bancos al final del año	36,712	6,050

Ver políticas contables  
Y notas a los estados financieros

**CELLNEL S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	46,359	20,655
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	38,189	38,189
Provisión de créditos incobrables	0	0
Provisión participación a trabajadores	( 6,954)	( 21,551)
Provisión impuesto a la renta	( 16,970)	( 3,098)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	79,956	20,218
Existencias	( 309,607)	129,537
Activos por impuestos corrientes	0	8,298
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	<u>88,539</u>	<u>( 152,631)</u>
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 80,488)</u>	<u>39,617</u>

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros

---

**CELLNEL S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**CELLNEL S.A.**- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador, el 7 de febrero del 2002 e inscrita en registro mercantil el 5 de abril del mismo año bajo el nombre de CELLNEL S.A. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de juguetes.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada es en la ciudad de Guayaquil, en la calle **Avenida Guillermo Cubillo y Felipe Pezo Campuzano** solar 27 Bloque 26-27. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 099224549001

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía cuenta con 18 trabajadores, en relación de dependencia.

**Aprobación de los Estados Financieros.**- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de **CELLNEL S.A.** en enero 17 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 31 del 2016.

**2. IMPORTANCIA RELATIVA**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Sección número 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

**Base de presentación.**- La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se menciona a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- En este grupo contable se registran las partidas de

**CELLNEL S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a tres meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

**Provisión para cuentas incobrables.**- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

**Existencias.**- En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

**Medición inicial.**- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

**Medición posterior.**- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**Propiedades, planta y equipos.**- En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial.**- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior.**- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

**CELLNEL S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

**Método de depreciación.**- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículo	20%

La Gerencia de **CELLNEL S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

**Obligaciones con instituciones financieras.**- En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

**Préstamos de accionistas.**- En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (Interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

**Provisiones por beneficios a empleados.**-

**Pasivos corrientes.**- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

**Pasivos no corrientes.**- En el ejercicio económico 2016 no se ha registrado la provisión de jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**Provisiones.**- En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare). El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su

**CELLNEL S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

**Contratos onerosos.-** surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

**Impuestos.-**

**Activos por impuestos corrientes.-** en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**Pasivos por impuestos corrientes.-** en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**Patrimonio.-**

**Capital social.-** en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

**Reservas.-** en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

**Resultados acumulados.-** Registra los saldos de las utilidades acumuladas (superávit de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

**Reconocimiento de ingresos.-** La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

**Reconocimientos de costos y gastos.-**

**Costo de ventas.-** en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

**Gastos.-** en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**Impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta,

**CELLNEL S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Estado de flujos de efectivo.**- Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**CELLNEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Caja	0	338
Bancos, (1)	<u>36,712</u>	<u>5,712</u>
Total	<u>36,712</u>	<u>6,050</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Banco Produbanco	22,171	5,336
Banco Pichincha	10,982	0
Banco Guayaquil	<u>3,559</u>	<u>376</u>
Total	<u>36,712</u>	<u>5,712</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Clientes, (1)	246,793	399,020
Empleados	31,173	28,120
Anticipos a proveedores	101,818	0
Otros	<u>202,868</u>	<u>266,278</u>
Total	<u>582,652</u>	<u>693,418</u>

(1) Un detalle de los clientes locales, fue como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Chiquimar S.A.	172,269	87,237
Plásticos San Francisco	24,946	33,281
Corporación el rosado	11,067	29,596
Industriales Asociadas S.A.	0	25,465
Comsucre	24,536	0
Otros	<u>13,975</u>	<u>223,441</u>
Total	<u>246,793</u>	<u>399,020</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no ha registrado una provisión para créditos incobrables

**6. EXISTENCIAS**

**CELLNEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		(Dólares)
Mercadería en bodega	830,159	696,380
Mercaderías en tránsito	<u>223,790</u>	<u>47,962</u>
Total	<u>1,053,949</u>	<u>744,342</u>

**Mercadería en tránsito.**- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden principalmente adquisiciones de repuestos, herramientas y accesorios, la misma que será liquidada una vez que el producto ingrese a las instalaciones operativas de la Compañía.

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

**. . . . MOVIMIENTO . . . .**

	<b>Saldos al 01/01/16</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas/ ventas Transferencias</b>	<b>Saldos al 31/12/16</b>
				(Dólares)
Muebles y enseres	35,933	0	0	35,933
Maquinarias y equipos	51,172	1,587	( 13,886)	38,873
Equipos de computación	12,859	2,318	( 525)	14,652
Vehículo	<u>178,066</u>	<u>0</u>	<u>( 26,777)</u>	<u>151,289</u>
Subtotal	278,030	3,905	( 41,188)	240,747
Depreciación acumulada	<u>( 135,332)</u>	<u>( 34,341)</u>	<u>15,935</u>	<u>( 153,738)</u>
Total	<u>142,698</u>	<u>( 30,436)</u>	<u>( 25,253)</u>	<u>87,009</u>

**. . . . MOVIMIENTO . . . .**

	<b>Saldos al 01/01/15</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas/ ventas Transferencias</b>	<b>Saldos al 31/12/15</b>
				(Dólares)
Muebles y enseres	25,605	10,328	0	35,933
Maquinarias y equipos	19,006	32,166	0	51,172
Equipos de computación	22,460	2,082	( 11,683)	12,859
Vehículo	<u>214,432</u>	<u>0</u>	<u>( 36,366)</u>	<u>178,066</u>
Subtotal	281,503	44,576	( 48,049)	278,030
Depreciación acumulada	<u>( 120,879)</u>	<u>( 62,502)</u>	<u>48,049</u>	<u>( 135,332)</u>
Total	<u>160,624</u>	<u>( 17,926)</u>	<u>( 0)</u>	<u>142,698</u>

**8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

**CELLNEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<b><u>Banco Produbanco S.A.</u></b>		
Prestamos contratado el 14 de octubre del 2015, con vencimiento mensuales hasta agosto del año 2018.	37,290	54,436
Prestamos contratado el 30 de marzo del 2015, con vencimiento mensuales hasta febrero del año 2016.	0	7,846
Prestamos contratado el 10 de diciembre del 2015, con vencimiento mensuales hasta noviembre del año 2018.	55,879	80,000
Prestamos contratado el 22 de enero del 2015, con vencimiento mensuales hasta diciembre del año 2017.	14,726	28,088
Prestamos contratado el 13 de febrero del 2015, con vencimiento mensuales hasta diciembre del año 2018.	19,533	27,585
Prestamos contratado el 26 de octubre del 2013, con vencimiento mensuales hasta septiembre del año 2016.	0	6,402
Prestamos contratado el 25 de octubre del 2013, con vencimiento mensuales hasta septiembre del año 2016.	0	6,149
Prestamos contratado el 8 de agosto del 2014, con vencimiento mensuales hasta enero del año 2016.	0	3,004
Prestamos contratado el 17 de octubre del 2016, a con vencimiento mensuales hasta septiembre del año 2017.	61,026	0
Prestamos contratado el 19 de mayo del 2016, a con vencimiento mensuales hasta abril del año 2017.	13,835	0
Prestamos contratado el 17 de marzo del 2016, a con vencimiento mensuales hasta febrero del año 2018.	9,827	0
Prestamos contratado el 28 de noviembre del 2016, a con vencimiento mensuales hasta febrero del año 2017.	30,050	0
Operación de factoring con Produbanco, vencimiento En febrero de 2017.	17,484	
<b><u>Banco Pichincha</u></b>		
Prestamos contratado el 29 de marzo del 2015, con vencimiento mensuales hasta febrero del año 2018.	25,742	45,293
Prestamos contratado el 29 de marzo del 2015, con vencimiento mensuales hasta febrero del año 2016.	0	10,470

**CELLNEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

Prestamos contratado el 16 de agosto del 2015, con vencimiento mensuales hasta julio del año 2016.	0	20,889
Prestamos contratado el 21 de junio del 2015, a con vencimiento mensuales hasta mayo del año 2016.	0	19,362
Prestamos contratado el 20 de agosto del 2016, a con vencimiento mensuales hasta julio del año 2017.	59,511	0
Prestamos contratado el 07 de diciembre del 2016, a con vencimiento mensuales hasta noviembre del año 2017.	22,088	0
Préstamos contratado el 17 de noviembre de 2016, con vencimiento fijo de 120 días, hasta marzo del año 2017.	45,000	

**Banco Guayaquil S.A.**

Prestamos contratado el 31 de diciembre del 2014, con vencimiento mensuales hasta mayo del año 2016.

	0	8,817
	411,991	318,341
<b>Menos:</b> porción corriente	353,032	166,670
Total	58,959	151,671

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Locales, <b>(1)</b>	308,398	341,181
Exterior, <b>(2)</b>	231,310	151,603
Obligaciones patronales	4,279	6,938
Otros	45,862	21,780
Total	589,849	521,502

**(1)** Un detalle de los principales proveedores locales, fue como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Mundiplast Cia. Ltda	184,278	242,402
Indura Ecuador S.A.	48,797	26,515
Unitoy Inc. S.A.	14,582	0
Otros	60,741	72,264
Total	308,398	341,181

**(2)** Un detalle de los principales proveedores del exterior, fue como sigue:

**CELLNEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Chase International Exports Ltda.	84.824	0
Olego	44.182	20,015
Brigh exports limited	47.967	41,883
Rodeo exports limited	0	33,298
Otros	54.337	56,407
Total	<u>231.310</u>	<u>151.603</u>

**10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Vacaciones	8,806	8,256
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	5,314	9,676
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	891	2,572
	15,011	20,504
Participación de trabajadores	6,954	3,098
Total	<u>21.965</u>	<u>23.602</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	3,098
Gasto del año	6,954
Pagos	( 3,098)
Saldos al final del año	<u>6.954</u>

**11. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	60,178	24,306
Retenciones en la fuente, (1)	15,883	16,691
Total	<u>76.061</u>	<u>40.997</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	16,970	21,551
Impuestos al valor agregado, (2)	57,206	31,014
Retenciones en la fuente, (2)	1,492	1,904

**CELLNEL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

Retenciones sobre IVA, (2)	837	207
Total	76.505	54.676

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	46,359	20,655
<b>Menos:</b>		
Participación de trabajadores en las utilidades	6,954	3,098
Utilidad (Perdida) después de participación a trabajadores	39,405	17,557
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	2252	1,610
Base de cálculo para el impuesto a la renta	41.658	19.167
<b>22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>9.165</b>	<b>4.217</b>
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>16.970</b>	<b>21.551</b>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	21,551	31,326
Provisión del año	16,970	21,551
Pagos	( 21,551)	( 31,326)
Retenciones en la fuente	( 0)	( 0)
Saldos al final del año	16.970	21.551

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 16,970 siendo este superior al impuesto a la renta causado US\$ 9.165 La Legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**CELLNEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado consiste en 441,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: el Eco. Toral Abad Jimmy Paul de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 99.50% de las acciones y la Sra. Rosario Beatriz Abad Crespo de Toral de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 0.50 % de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en marzo 17 del 2016; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016, fue presentado el 15 de febrero de 2017.

**13. RESERVAS**

**Legal.-** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**14. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIIF", que generaron un saldo deudor, podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

**15. VENTAS DE BIENES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Ventas de bienes	<u>1,805,450</u>	<u>1,991,309</u>
Total	<u>1,805,450</u>	<u>1,991,309</u>

**CELLNEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

**16. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	55,949	157,169
Otros gastos de venta	31,761	31,240
Beneficios sociales	9,220	0
Otros	<u>4,924</u>	<u>11,328</u>
Total	<u>101,854</u>	<u>199,737</u>

**17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	140,829	133,112
Arriendo	70,484	63,644
Depreciación	38,190	38,190
Aportes a la seguridad social	21,840	0
Gastos generales	29,300	67,487
Otros	<u>84,046</u>	<u>86,884</u>
Total	<u>384,689</u>	<u>389,317</u>

**19. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 17 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---

  
ECON. JIMMY TORAL  
GERENTE GENERAL

  
MGS. YADIRA GARZÓN  
CONTADORA