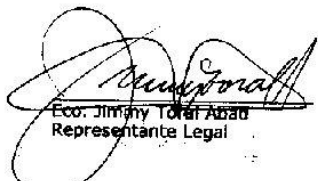


CELLNEL S.A.**ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2017	2016
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	48,290	36,712
5	Activos financieros, neto	966,500	582,652
6	Existencias	970,329	1,053,949
11	Activos por impuestos corrientes	56,205	76,061
	Servicios y otros pagos anticipados	6,067	6,519
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,047,391	1,755,893
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	78,562	87,009
	Depósitos en garantías	7,900	7,900
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	86,462	94,909
	TOTAL ACTIVOS	2,133,853	1,850,802
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	obligaciones con Instituciones financieras	499,776	353,032
9	Pasivos financieros	688,913	589,849
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	30,075	21,965
11	Pasivos por impuestos corrientes	94,696	76,505
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,313,460	1,041,351
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	obligaciones con instituciones financieras	27,405	58,959
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	27,405	58,959
	TOTAL PASIVOS	1,340,865	1,100,310
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
12	Capital social	441,000	441,000
13	Reservas	7,644	7,644
14	Resultados acumulados	344,344	301,848
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	792,988	750,492
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	2,133,853	1,850,802



Eco. Jimmy Toral Abad
Representante Legal



CPA. Ingrid Reinoso Davalo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

CELLNEL S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	2017	2016
INGRESOS:		
15 Ingresos por actividades ordinarias	3,030,083	1,805,450
TOTAL	3,030,083	1,805,450
(-) COSTO DE VENTAS	2,269,323	1,274,131
UTILIDAD BRUTA	760,760	531,319
GASTOS OPERACIONALES:		
16 (-) Gastos de venta	199,611	101,854
17 (-) Gastos de administración	428,222	348,689
(-) Gastos financieros	68,823	34,417
TOTAL	696,656	484,960
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	64,104	46,359
10 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(9,616)	(6,954)
11 22% IMPUESTO A LA RENTA	(11,992)	(16,970)
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	42,496	22,435


Eco. Jimmy Total Abad
Representante Legal


CPA. Ingrid Reinoso Davalo
Contador General

CELLNEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Caja	841	0
Bancos, (1)	10,771	36,712
Cheques posfechados	36,578	0
Total	<u>48,290</u>	<u>36,712</u>

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

	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Guayaquil	6,676	3,559
Banco Pichincha	2,436	10,982
Banco Rumiñahui	1,587	0
Banco Produbanco	72	22,171
Total	<u>10,771</u>	<u>36,712</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Clientes, (1)	688,736	246,793
Terceros	80,205	0
Empleados	0	31,173
Anticipos a proveedores	6,538	101,818
Otras cuentas por cobrar	<u>191,021</u>	<u>202,868</u>
Total	<u>966,500</u>	<u>582,652</u>

CELLNEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

	2017	2016
	(Dólares)	
Chiquimar S.A.	220,560	172,269
Laura Arteaga Peña	35,606	0
Angel Eduardo Barrero	26,155	0
Diversimport Cia. Ltda.	21,836	0
Diego Calderón Gonzalez	19,799	0
Importflista	17,370	0
Plásticos San Francisco	17,254	24,946
comsucre	6,421	24,536
Corporación el rosado	6,130	11,067
Otros	317,605	13,975
Total	688,736	246,793

No generan intereses y vencen en 30 y 60 días.

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes. A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2017	%
Por vencer	262,777	38%
Hasta 30 días	133,540	19%
31 a 60 días	44,176	6%
61 a 90 días	34,227	5%
90 a 120 días	24,396	4%
Más de 91 días	189,630	28%
Total	688,736	100%

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Mercadería en bodega	878,998	830,159
Mercaderías en tránsito	91,331	223,790
Total	970,329	1,053,949

Mercadería en tránsito. - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.

CELINEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/01/17	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/17
	(Dólares)			
Muebles y enseres	35,933	603	(200)	36,336
Maquinarias y equipos	38,873	7,419	0	46,292
Equipos de computación	14,652	6,688	(320)	21,020
Vehículos	<u>151,289</u>	<u>45,499</u>	<u>0</u>	<u>196,788</u>
Subtotal	240,747	60,209	(520)	300,436
Depreciación acumulada	(<u>153,738</u>)	(<u>68,136</u>)	<u>0</u>	(<u>221,874</u>)
Total	<u>87,009</u>	(<u>7,927</u>)	(<u>520</u>)	<u>78,562</u>

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/01/16	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/16
 (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
Vehículos	<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	(135,332)	(34,341)	15,935	(153,738)
Total	<u>142,698</u>	<u>(30,436)</u>	<u>(25,253)</u>	<u>87,009</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Produbanco		
Prestamos contratado el 04 de agosto del 2017, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2018.	111,126	37,290
Prestamos contratado el 28 de diciembre del 2017, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2018.	78,620	0
Prestamos contratado el 23 de octubre del 2017, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2018.	61,029	0
Pasan: ...	250,775	37,290

CELLNEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Vienen: ...	250,775	37,290
Prestamos contratado el 8 de mayo del 2017, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2018.	34,611	0
Prestamos contratado el 6 de enero del 2016, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2018.	26,963	0
Prestamos contratado el 10 de octubre del 2017, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2021.	19,447	0
Prestamos contratado el 14 de octubre del 2015, con vencimientos mensuales hasta agosto del 2018.	16,771	0
Prestamos contratado el 6 de noviembre del 2017, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2021.	16,111	0
Prestamos contratado el 13 de febrero del 2015, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2018.	9,867	19,533
Prestamos contratado el 17 de marzo del 2016, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2018.	1,473	9,827
Prestamos contratado el 10 de diciembre del 2015, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2018.	0	55,879
Prestamos contratado el 22 de enero del 2015, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2017.	0	14,726
Prestamos contratado el 17 de octubre del 2016, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2017.	0	61,026
Prestamos contratado el 19 de mayo del 2016, con vencimientos mensuales hasta abril del 2017.	0	13,835
Prestamos contratado el 28 de noviembre del 2016, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2017.	0	30,050
Operación de factoring con produbanco, vencimiento en febrero de 2017.	0	17,484
Banco Pichincha		
Prestamos contratado el 16 de julio del 2017, con vencimientos mensuales hasta junio del 2018.	40,972	0
Prestamos contratado el 11 de noviembre del 2017, con vencimientos mensuales hasta julio del 2018.	39,202	0
Prestamos contratado el 17 de septiembre del 2017, con vencimientos mensuales hasta agosto del 2018.	33,870	0
Prestamos contratado el 30 de abril del 2017, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2018.	25,659	0
Prestamos contratado el 29 de marzo del 2015, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2018.	3,886	25,742
Prestamos contratado el 20 de agosto del 2016, con vencimientos mensuales hasta julio del 2017.	0	59,511
Prestamos contratado el 07 de diciembre del 2016, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2017.	0	22,088
Prestamos contratado el 17 de noviembre del 2016, con vencimientos fijos de 120 días, hasta marzo del 2017.	0	45,000
Sobregiro	7,574	0
Sub - Total	527,181	411,991
Menos: porción corriente	499,776	353,032
Total	27,405	58,959

CELLNEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores		
Locales, (1)	404,693	308,398
Exterior, (2)	177,029	231,310
Obligaciones patronales	5,124	4,279
Otros	<u>119,365</u>	<u>45,862</u>
Total	<u>706,211</u>	<u>589,849</u>

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

	2017	2016
	(Dólares)	
Mundiplast Cia. Ltda.	269,432	184,278
Indura Ecuador S.A	66,399	48,797
Unitoy Inc. S.A.	48,741	14,582
Otros	<u>20,121</u>	<u>60,741</u>
Total	<u>404,693</u>	<u>308,398</u>

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

	2017	2016
	(Dólares)	
Chase Internacional Exports Ltda.	99,744	84,824
Olego	13,182	44,182
Rodeo exports limited	25,295	0
General de juguetes	14,726	
Brigh exports limited	0	47,967
Otros	<u>24,082</u>	<u>54,337</u>
Total	<u>177,029</u>	<u>231,310</u>

CELLNEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Vacaciones	13,740	8,806
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	5,082	5,314
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>1,222</u>	<u>891</u>
	20,044	0
Participación de trabajadores años anteriores	415	15,011
Participación de trabajadores	<u>9,616</u>	<u>6,954</u>
Total	<u>30,075</u>	<u>21,965</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	15,011
Provisiones	30,311
Pagos	<u>(25,278)</u>
Saldo al final del año	<u>20,044</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	6,954	3,098
Gasto del año	9,616	6,954
Pagos	<u>(6,954)</u>	<u>(3,098)</u>
Saldo al final del año	<u>9,616</u>	<u>6,954</u>

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
<u>Activos por impuestos corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	25,696	60,178
Retenciones de iva	5,081	0
Anticipo impuesto a la renta, (1)	1,388	0
Retenciones en la fuente, (2)	<u>24,040</u>	<u>15,883</u>
Total	<u>56,205</u>	<u>76,061</u>

CELLNEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	11,992	16,970
Impuestos al valor agregado, (3)	62,918	57,206
Retenciones en la fuente, (3)	1,792	1,492
Retenciones sobre Iva, (3)	696	837

Total 77,398 76,505

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesto a la renta.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual.

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

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:

	2017	2016
	(Dólares)	
Utilidad/Perdida antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	64,104	46,359
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	(9,616)	6,954
Utilidad/Perdida después de participación a trabajadores	54,488	39,405
Más:		
Gastos no deducibles	20	2,253
Base imponible (perdida tributaria)	54,508	41,658
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>11,992</u>	<u>9,165</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>15,605</u>	<u>16,970</u>
Menos:		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	6,242	0
ANTICIPO REDUCIDO	<u>9,363</u>	<u>0</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2017 y 2016, fue el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	16,970	21,551
Provisión del año	11,992	16,970
Pagos	(16,970)	(21,551)
Saldos al final del año	<u>11,992</u>	<u>16,970</u>

CELLNEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 15,605 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210, el nuevo anticipo reducido es de US\$ 9,363 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 11,992. 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.

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en US\$16,970 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 propietario del 99,50% de las acciones y la Sra. Rosario Beatriz Abad Crespo de Toral de nacionalidad ecuatoriana del 0,50% de 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, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 15 del 2017; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017, en febrero 15 de 2018.

13. RESERVAS 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 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.

CELLNEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****14. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Ventas de bienes	<u>3,030,083</u>	<u>1,805,450</u>
Total	<u>3,030,083</u>	<u>1,805,450</u>

16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Sueldos, salarios y otros	47,092	55,949
Arrendos	27,486	31,761
Tia S.A.	22,595	0
Limpieza	11,335	0
Comisiones	11,147	0
Beneficios sociales	8,940	9,220
Gastos de gestión	6,553	0
Otros	<u>64,463</u>	<u>4,924</u>
Total	<u>199,611</u>	<u>101,854</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Sueldos, salarios y otros	122,198	140,829
Arriendo	47,869	70,484
Gastos generales	40,089	29,300
Depreciaciones	31,894	38,190
Aportes a la seguridad social	13,656	21,840
Otros	<u>172,516</u>	<u>84,046</u>
Total	<u>428,222</u>	<u>384,689</u>

CELLNEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósitos 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 adaptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 13 del 2018), 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.
