

CELLOPTI S.A.

Informe de Auditoria
Al 31 de Diciembre del 2015

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 37

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
CELLOPTI S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CELLOPTI S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, que comprenden los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **CELLOPTI S.A.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **CELLOPTI S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINION

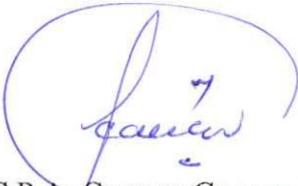
4. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CELLOPTI S.A.**, al 31 diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

ASUNTOS QUE REQUIEREN ENFASIS

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CELLOPTI S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo 18 del 2016


Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


C.P.A. German Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

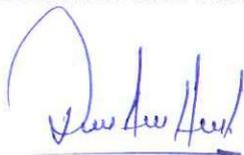
CELLOPTI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	36,504.33	3,512.30
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	397,831.80	620,981.04
Inventarios	8	34,713.71	54,359.11
Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	99,548.85	57,785.74
Total Activo Corriente		568,598.69	736,638.19
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	355,941.03	413,839.30
Total Activo no Corriente		355,941.03	413,839.30
TOTAL ACTIVO		924,539.72	1,150,477.49
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	97,033.70	180,862.26
Cuentas por Pagar Comerciales	12	111,855.39	235,589.54
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	174,739.12	229,436.34
Total Pasivo Corriente		383,628.21	645,888.14
PASIVO NO CORRIENTE:			
Jubilación Patronal y Desahucio	14	41,018.00	16,150.53
Pasivo Largo Plazo	15	-	13,887.62
Total Pasivo no Corriente		41,018.00	30,038.15
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	19	60,000.00	800.00
Reservas Legal	20	33,815.98	33,815.98
Otro Resultado Integral		(8,598.79)	-
Resultados Acumulados Años Anteriores		276,060.13	184,343.77
Resultados del Ejercicio		138,616.19	255,591.45
Total Patrimonio de los Accionistas		499,893.51	474,551.20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		924,539.72	1,150,477.49
 ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL GERENTE GENERAL		 ING. DIANA VASQUEZ CONTADOR GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CELLOPTI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas		2,466,614.09	2,278,411.62
Costo de Ventas		<u>(1,726,230.26)</u>	<u>(1,474,795.48)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		740,383.83	803,616.14
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración	17	255,340.33	231,347.24
Gastos de Ventas	17	<u>268,042.73</u>	<u>225,752.91</u>
Total Gastos de Operación		523,383.06	457,100.15
Utilidad en Operación		217,000.77	346,515.99
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros	18	(29,241.56)	(14,175.60)
Otros (Gastos) e Ingresos Netos		<u>(120.17)</u>	<u>-</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		(29,361.73)	(14,175.60)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>187,639.04</u>	<u>332,340.39</u>
Impuesto a la Renta	16	49,022.85	76,748.94
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO			
		<u><u>138,616.19</u></u>	<u><u>255,591.45</u></u>



ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
GERENTE GENERAL



ING. DIANA VASQUEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CELLOPTI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2014	800.00	33.815.98	-	-	304.343.77	338.959.75
Transferencia a Resultados Acumulados Años Anteriores				304,343.77	(304,343.77)	-
Dividendos				(120,000.00)		(120,000.00)
Utilidad Neta del Ejercicio					255.591.45	255.591.45
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800.00	33.815.98	-	184.343.77	255.591.45	474.551.20
Transferencia a Resultados Acumulados Años Anteriores					(255,591.45)	-
Aumento de Capital mediante escritura pública 2015-17-01-06 P001269 inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril del 2015	59.200.00					
Dividendos				(59,200.00)		-
Pérdida Actuarial			(8,598.79)	(104,675.09)		(104,675.09)
Utilidad Neta del Ejercicio					138.616.19	(8,598.79)
						138.616.19
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	60,000.00	33.815.98	-	276.060.13	138.616.19	499,893.51


ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
 GERENTE GENERAL


ING. DIANA VASQUEZ
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CELLOPTI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

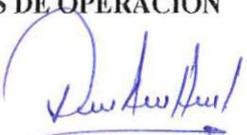
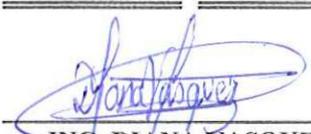
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	2,688,928.81	2,462,530.88
Pagos a Proveedores, Empleados Y Otros	(2,354,638.81)	(2,361,563.39)
Gastos Financieros	(29,241.56)	(14,175.60)
Otros Ingresos (Egresos) Netos	(120.17)	-
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Actividades de Operaciones	<u>304,928.27</u>	<u>86,791.89</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Cancelación de Inversiones	-	500.00
Adición de Propiedad Planta y Equipo	(69,544.97)	(108,408.97)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(69,544.97)</u>	<u>(107,908.97)</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (Pagado) Recibido por Obligaciones Financieras	(97,716.18)	139,596.24
Efectivo Pagado por Dividendos	(104,675.09)	(120,000.00)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>(202,391.27)</u>	<u>19,596.24</u>
Aumento (Disminución) del Efectivo	32,992.03	(1,520.84)
Efectivo al Inicio del Año	3,512.30	5,033.14
EFFECTIVO	<u><u>36,504.33</u></u>	<u><u>3,512.30</u></u>

ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
GERENTE GENERAL

ING. DIANA VÁSQUEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CELLOPTI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Continuación.../
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Utilidad Integral del Ejercicio	138,616.19 ✓	255,591.45
<u>Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación	127,443.24	96,949.84
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	15,071.00	7,552.37
Provisión Cuentas Incobrables	834.52	6,230.00
Transferencia a Resultados Ventas Diferidas 2013 Otecel S.A.	-	(257,089.52)
Provisión Participación Trabajadores	33,112.77 ✓	58,648.31
Provisión Impuesto a la Renta	49,022.85 ✓	76,748.94
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	222,314.72	184,119.26
Disminución (Aumento) de Inventarios	19,645.40	(54,359.11)
(Aumento) Disminución de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(41,763.11)	59,771.20
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Disminución de Cuentas por Pagar Comerciales	(123,734.15)	(176,745.24)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(135,635.16)	(170,625.61)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	304,928.27	86,791.89
		
_____ ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL GERENTE GENERAL	_____ ING. DIANA VASQUEZ CONTADOR GENERAL	

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución.-

CELLOPTI S.A. Es una entidad de derecho privado, constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante escritura pública No. 001063 celebrada el 10 abril del 2012, ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.002043 de 24 de abril del 2012, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de CELLOPTI S.A. y es inscrita en Registro Mercantil el 27 de abril del 2012.

Objeto Social.-

La compañía tiene por objeto social principal:

- a) proveer y suministrar equipos de telecomunicaciones en general y brindar servicios de infraestructura de telecomunicaciones tales como instalaciones, comisionamiento, integración de redes de telecomunicaciones, servicios de planificación y optimización de redes de radiofrecuencia, servicios de operación y mantenimiento, incluyendo NSS, BSS energía, torres, caminos de acceso, administración de proyectos, construcción de obras civiles para radio bases, incluyendo parte eléctrica, puesta a tierra, erección de torre, suministro de generadores, torres, equipos de respaldo de energía, materiales de puesta a tierra, pararrayos, microondas, antenas, materiales de radiofrecuencia y accesorios y todas aquellas actividades conexas con estas, incluyendo específicamente la capacitación técnica.
- b) Podrá presentarse ante organismos públicos y/o privados nacionales y/o internacionales, provinciales y/o municipales, en cualquier punto del país y/o de cualquier país extranjero, a licitaciones públicas y/o privadas, y/o concursos de precios, en todos estos casos como oferente directo y/o asociado con terceros y/o representado a terceros.
- c) Para el cumplimiento de su objeto social podrá comercializar, importar y exportar, materias primas, semielaboradas, elaborados, insumos, maquinaria, equipos, accesorios y herramientas.
- d) para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá invertir en otras sociedades, aportar capital a las mismas, o adquirir acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías o consorcios constituidos o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas.
- e) Realizar toda clase de actos, contratos u operaciones permitidos por las Leyes Ecuatorianas acordes y necesarios para el cumplimiento de su objeto social.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES Continuación.... /

Aprobación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de **CELLOPTI S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2016, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Situación Económica del País.-

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas.

Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

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 en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con la materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016

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

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.2 Moneda funcional y de prestación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de CELLOPTI S.A. es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Efectivo

El efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

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 o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros 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 financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales. 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.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior;

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen 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 sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar Comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a los clientes es de 30 y 60 días.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales.

- (i) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgos financieros para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía 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. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

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 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.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.5 Inventarios

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

2.6 Propiedad, planta y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de propiedad, planta y equipos se meden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial del cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento del costo

Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparación y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registro sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

- Equipos de computación 33%
- Equipos de comunicación 20%
- Muebles y enseres 10%
- Vehículos 20%

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.6.4 Retiro o ventas de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo reconocida en resultados.

2.6.5 Deterioro del valor de las propiedades, planta y equipos

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

2.7 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.

2.7.1 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. 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.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

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.

Durante el 2015 y 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22%.

2.7.2 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 exista el derecho legal exigible a 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.

2.8 Jubilación Patronal y Desahucio

El código del trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de reconocer jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución. En adición, el código de trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por años de servicios cuando la relación laboral termina por desahucio.

La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2015, cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el patrimonio. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

Al 31 de diciembre del 2015, las provisiones fueron consideradas suficientes.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de rebajas y descuentos. Los ingresos por venta se reconocen cuando la entidad ha entregado productos al cierre, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociados con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 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 explicativas. 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:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de propiedad, planta y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Beneficios definidos (Jubilación patronal y desahucio)

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción		
Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-	AAA-

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

b) Riesgo de liquidez:

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente 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 que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2015	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
Préstamos Bancarios	97,033.70	-
Cuentas por Pagar Comerciales	111,795.39	-
Al 31 de diciembre de 2014		
Préstamos Bancarios	180,862.26	13,887.62
Cuentas por Pagar Comerciales	235,589.54	-

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Recursos de Terceros	208,829.09	430,339.42
Menos: Efectivo	<u>(36,504.33)</u>	<u>(3,512.30)</u>
Deuda Neta	172,324.76	426,827.12
Total Patrimonio	<u>582,094.21</u>	<u>474,551.20</u>
Capital Total	<u>754,418.97</u>	<u>901,378.32</u>
Ratio de Apalancamiento	23%	47%

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	36,504.33	-	3,512.30	-
	<u>36,504.33</u>	<u>-</u>	<u>3,512.30</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	398,111.88	-	620,981.04	-
Total activos financieros	<u>434,616.21</u>	<u>-</u>	<u>624,493.34</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos Bancarios	97,033.70	-	180,862.26	13,887.62
Cuentas por Pagar Comerciales	111,795.39	-	235,589.54	-
Total pasivos financieros	<u>208,829.09</u>	<u>-</u>	<u>416,451.80</u>	<u>13,887.62</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	5,580.44	57.67
Bancos	30,923.89	3,454.63
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u><u>36,504.33</u></u>	<u><u>3,512.30</u></u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	(i)	413,178.52	637,285.24
Provisión Incobrables	(ii)	<u>(15,346.72)</u>	<u>(16,304.20)</u>
		<u> </u>	<u> </u>
Total		<u><u>397,831.80</u></u>	<u><u>620,981.04</u></u>

La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
Cartera Corriente	396,488.12	#####	567,564.41	89.06%
De 1 a 30 Días	16,690.40	4.04%	50,287.49	7.89%
De 31 a 60 Días	-		786.12	0.12%
De 91 a 120 Días	-		11,535.93	1.81%
De 121 a 180 Días	-		5,319.29	0.83%
Mayor a 365 Días	-		<u>1,792.00</u>	0.28%
	<u>413,178.52</u>		<u>637,285.24</u>	
Provisión	<u>(15,346.72)</u>	3.71%	<u>(16,304.20)</u>	2.56%
	<u><u>397,831.80</u></u>		<u><u>620,981.04</u></u>	

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.... /

(i) El detalle de Clientes es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Calans del Ecuador S.A.	-	1,792.00
Importadora DIAE S.A.	1,228.39	-
Huawei Technologies Co. Ltd.	40,130.98	-
Andrea Montalvo	-	496.72
Cellsystem S.A.	17,110.40	14,548.42
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel	6,924.04	432.73
Guagnitel S.A.	-	30,605.12
Otecel S.A.	347,784.65	589,096.45
Voiceonnet Von Ext S.A.	-	289.40
Otros	0.06	24.40
	<u>413,178.52</u>	<u>637,285.24</u>
Total	<u>413,178.52</u>	<u>637,285.24</u>

(ii) El movimiento de la Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	16,304.20	10,074.20
Provisión del Año	834.52	6,230.00
Bajas	(1,792.00)	-
	<u>15,346.72</u>	<u>16,304.20</u>
Total	<u>15,346.72</u>	<u>16,304.20</u>

(Espacio en Blanco)

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Mercaderías	34,713.71	54,359.11
Total	<u><u>34,713.71</u></u>	<u><u>54,359.11</u></u>

El Inventario de Mercaderías al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

CANTIDAD	INVENTARIO DE MERCADERIAS	VALOR
13	EQUIPO NANO REPETIDOR CELULAR BANDA SELECTIVA GSM BANDA 850M	16,487.09
1	MINI REPETIDOR DE BANDA DIGITAL SELECTIVA BANDA AWS, MODELO:	1,914.51
1	REPETIDOR DE BANDA 5W SELECTIVA	7,552.10
1	REPETIDOR DIGITAL DE BANDA SELECTIVA 2W-1900	2,956.25
2	REPETIDOR DIGITAL DE BANDA SELECTIVA 2W-850	5,803.76
	Total	34,713.71

El Inventario de Mercaderías al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

CANTIDAD	INVENTARIO DE MERCADERIAS	VALOR
2	Equipos Nano Repetidores de Banda Selectiva	3,318.32
1	Repetidor de Banda Selectiva	7,552.10
28	Nano Repetidores RF Banda Selectiva	34,728.68
3	Repetidores Digitales Banda Selectiva y	
1	Combinador Banda RF	8,760.01
	Total	54,359.11

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras Cuentas por Cobrar	-	2,852.73
Cuentas por Cobrar Empleados	4,964.46	1,103.11
Anticipo a Proveedores	6,927.82	4,574.19
Crédito Tributario IVA	83,709.64	49,255.71
Seguros Pagados por Anticipado	3,946.93	-
	<u>99,548.85</u>	<u>57,785.74</u>
Total	<u>99,548.85</u>	<u>57,785.74</u>

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Costo:</u>		
Muebles y Enseres	87,415.35	86,888.65
Equipo de Computación	270,250.43	201,232.16
Equipos de Transporte (Vehículos)	234,318.93	234,318.93
	<u>591,984.71</u>	<u>522,439.74</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>		
Muebles y Enseres	16,804.80	9,045.96
Equipo de Computación	131,433.58	53,926.59
Vehículos	87,805.30	45,627.89
	<u>236,043.68</u>	<u>108,600.44</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>355,941.03</u>	<u>413,839.30</u>

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.... /

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo Inicial	522,439.74	414,030.77
Adiciones	69,544.97	108,408.97
Saldo Final	<u>591,984.71</u>	<u>522,439.74</u>
<u>Depreciación:</u>		
Saldo Inicial	108,600.44	11,650.60
Gasto Depreciación	127,443.24	96,949.84
Saldo Final	<u>236,043.68</u>	<u>108,600.44</u>

(Espacio en Blanco)

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Sobregiros:</u>		
Banco Pichincha	-	48,819.35
	-	48,819.35
<u>Tarjetas de Crédito:</u>		
Visa	2,290.54	4,886.85
American Express	2,940.85	2,841.06
	<u>5,231.39</u>	<u>7,727.91</u>
<u>Préstamos Bancarios:</u>		
Banco Produbanco:		
CAR10100260221000 Préstamo US\$ 30.819,11 tasa de interés del 11.23%, Vencimiento el 01-Mayo-2015	-	2,717.96
CAR10100285823000 Préstamo US\$ 105.000,00 tasa de interés del 11.23%, Vencimiento 07-Octubre-2015	-	62,831.52
CAR10100322397000 Préstamo US\$ 77.500,00 tasa de interés del 11.23%, Vencimiento el 21-Abril-2016	26,802.31	-
CAR10100354308000 Préstamo US\$ 65.000,00 tasa de interés del 9.76%, Vencimiento el 05-Diciembre-2016	65,000.00	
Banco de Guayaquil:		
Préstamo ME US\$ 40.000,00 con tasa de interés del 11.34% Vencimiento el 22-Enero-2015	-	32,000.00
Banco Pichincha:		
Operación 2116559-00 con tasa de interés del 11.20%, Vencimiento el 29-Marzo-2015	-	20,330.57
	<u>91,802.31</u>	<u>117,880.05</u>
<u>Vencimientos Corrientes Largo Plazo:</u>		
Préstamo Corporación CFC S.A.		
Préstamo 0061041446 con tasa de interés del 15.20%, Vencimiento 18-septiembre-2017	-	6,434.95
	-	6,434.95
Total	<u><u>97,033.70</u></u>	<u><u>180,862.26</u></u>

Garantías:

PRODUBANCO

PIV10100E0199727 Prenda industrial Vehículo US \$ 147.000,00

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	2015	2014
<u>Locales</u>		
Acosta Morán Wilma Alexandra	713.93	2,153.00
Albán Zambonino Alfredo	-	1,183.28
Admixpert S.A.	5,176.96	-
Alban Zambrano Alfredo Estuardo	1,295.40	-
Benítez León Marilú Isolina	690.88	1,747.52
Briceño Martínez Susana Argentina	-	-
Carbo Briones Soraya Disney	4,357.62	4,120.16
Cañar Rivera José Alonso	944.88	538.48
Cedcom S.A.	-	2,684.00
Compañía De Seguros Ecuatoriano-Suiza S.A.	1,030.89	1,014.08
Corporación Favorita C.A.	-	1,703.04
Digitec S.A.	-	13,798.40
Eetscorp S.A.	1,800.70	8,688.87
Enriquez Jaramillo Carolina Estefania	1,422.40	-
González Enriquez Alexander Darío	10,251.57	-
Herrera Burbano Mónica Lucía	772.16	1,706.88
Importadores DIAE S.A.	-	54,109.30
Mayta Villarreal Byron David	772.16	1,788.16
Publieventos Cia. Ltda.	-	4,910.71
Mena Galeas Katty Dolores	3,073.61	-
Puzna Amari Paúl	-	4,856.48
Otecel S.A.	2,324.00	-
Pntotours Cia. Ltda.	2,185.77	-
Sánchez Briceño Claudia Ximena	2,922.87	1,137.92
Seguros Equinoccial S.A.	1,661.11	1,972.12
Recalde Vega Diego Vladimir	-	1,544.32
Rivera Criollo Edgar	-	1,341.12
Servalbest S.A.	-	1,601.79
Siatillogistics S.A.	-	5,721.85
Tobar Juan Vicente	-	1,544.32
Universidad de las Americas	4,602.00	-
Valencia Villareal Mary Elizabeth	1,356.36	1,270.00
Vallejo Villacorte Pablo	-	1,518.94
Vargas Reyes Tita Gabriela	3,428.59	1,706.88
Yance Loor Ambar	-	31,833.98
Yáñez Ochoa Carlos Vinicio	1,249.68	3,962.40
Valencia Valencia Mariana Elena	7,055.28	-
Varios	7,809.48	5,067.38
	<u>66,898.30</u>	<u>165,225.38</u>
<u>Del Exterior</u>		
Telefónica Global Services GMBH	26,171.80	-
Telefónica Compras Electrónicas	-	27,932.57
Comba Telecom Limited	-	1,782.00
Comba Telecomunicaciones del Perú	18,785.29	40,649.59
	<u>44,957.09</u>	<u>70,364.16</u>
Total	<u><u>111,855.39</u></u>	<u><u>235,589.54</u></u>

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	(i)	259.48	34,147.84
15% Participación a Trabajadores	(i)	33,112.77	58,648.31
Remuneraciones por Pagar		55,403.61	45,215.96
Provisiones por Beneficios Sociales		33,377.69	49,942.92
Provisión Desahucio	(ii)	-	3,199.43
IESS por Pagar		16,436.61	13,927.79
Retenciones en la Fuente por Pagar		10,489.98	8,574.04
Retenciones del IVA por Pagar		10,960.79	11,135.89
Dividendos por Pagar		2,011.20	-
Cuentas por Pagar Terceros		12,686.99	-
Otras Cuentas por Pagar		-	4,644.16
Total		<u>174,739.12</u>	<u>229,436.34</u>

(i) Ver Nota 16

(ii) La Provisión Desahucio en el formulario 101 del año 2014, fue declarada como pasivo corriente y su movimiento es el siguiente:

	<u>2014</u>
Saldo Inicial	1,594.40
Provisión del año	<u>1,605.06</u>
Saldo Final	<u><u>3,199.46</u></u>

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 14. PROVISION POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen de la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión Desahucio	12,155.00	-
Provisión Jubilación Patronal	28,863.00	16,150.53
Total	<u>41,018.00</u>	<u>16,150.53</u>

El movimiento de la Provisión Jubilación Patronal es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	16,150.53	10,203.22
Provisión del año	7,153.00	5,947.31
Otros Resultados Integrales (Patrimonio)	5,559.47	-
Saldo Final	<u>28,863.00</u>	<u>16,150.53</u>

El movimiento de la Provisión Desahucio es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	3,199.43	-
Provisión del año	7,918.00	-
Otros Resultados Integrales (Patrimonio)	3,039.32	-
Beneficios Pagados	(2,001.75)	-
Saldo Final	<u>12,155.00</u>	<u>-</u>

(Espacio en Blanco)

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. PASIVO LARGO PLAZO

El resumen del Pasivo Largo Plazo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Corporación CFC S.A.</u>		
Préstamo No. 0061041446 por US \$ 27.112,87 a la tasa de interes del 15.20% plazo de 4 años Vencimiento el 18-Septiembre-2017	-	13,887.62
Total	<u>-</u>	<u>13,887.62</u>
	2015	2014
Vencimientos		
Año 2015		6,434.95
Año 2016	7,484.18	7,484.18
Año 2017	<u>6,403.44</u>	<u>6,403.44</u>
	13,887.62	20,322.57
Corto Plazo	-	6,434.95
Largo Plazo	-	13,887.62

Con fecha 2 de octubre del 2015, CELLOPTI realiza la cancelación total del valor adeudado a la Corporación CFC la cual transfiere el dominio del Vehículo.

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal.-

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2012 a 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta.-

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta corriente:	49,022.85	76,748.94
Gasto por Impuesto a la Renta	<u>49,022.85</u>	<u>76,748.94</u>

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.... /

e) Conciliación tributaria.-

	2015	2014
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad del Ejercicio	220,751.81	390,988.70
Base Imponible	220,751.81	390,988.70
Participación Trabajadores	33,112.77	58,648.31
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio	220,751.81	390,988.70
(+) Gastos No Deducibles	35,192.08	16,518.43
(-) Participación Trabajadores	33,112.77	58,648.31
Base Imponible	222,831.12	348,858.83
Base Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	49,022.85	76,748.94
(-) Anticipo Determinado Correspondiente Ejercicio		
Corriente	15,689.67	16,671.32
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	15,689.67	16,671.32
(-) Retenciones en la Fuente	48,763.37	39,201.57
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-	3,399.54
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>259.48</u>	<u>34,147.83</u>

d) Otros asuntos -

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.... /

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía no ha identificado un impacto significativo de los asuntos mencionados.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

Gastos	2015		2014	
	Ventas	Administración	Ventas	Administración
Sueldos y Demás Remuneraciones	62,853.30	77,532.07	73,882.33	69,973.58
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	9,026.21	14,992.68	9,851.75	12,738.52
Aportes a la Seguridad Social	13,712.24	15,841.47	22,435.21	17,145.86
Honorarios Profesionales	2,069.00	3,258.35	240.00	150.00
Jubilación Patronal	7,153.00	-	1,862.27	-
Desahucio	7,918.00	-	473.59	-
Depreciación	49,936.25	-	49,938.06	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	834.52	-	6,230.00
Transporte	3,146.32	-	7,861.73	-
Combustible	11,136.41	3,149.48	10,863.84	3,396.70
Gastos de Viaje	65,433.01	5,174.11	-	-
Gastos Gestión	134.84	5,178.06	-	-
Arriendos	-	13,734.65	3,152.58	3,444.35
Suministros y Materiales	4,281.11	12,457.17	9,277.26	6,850.13
Seguros	6,297.94	-	9,848.79	150.00
Servicios Básicos	-	5,650.05	-	3,001.61
Mantenimiento y Reparación	14,391.98	8,577.38	5,916.80	5,119.53
Impuestos, Contribuciones y Otros	7,486.86	15,535.95	11,552.28	1,437.05
Participación Trabajadores	-	33,112.77	-	58,648.31
Otros	3,066.26	40,311.62	8,796.42	33,792.03
Total	268,042.73	255,340.33	225,752.91	231,347.24
				457,100.15

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS

El resumen de los Gastos Financieros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos en operaciones de endeudamiento	811.33	1,076.00
Gasto interés financiamiento factorin	10,802.61	-
Intereses por préstamos y otras obligaciones	10,944.02	5,880.90
Interés financiamiento tarjetas de crédito	131.98	-
Interes financiamiento de activos	2,446.63	5,390.67
Interés sobregiro Bancario	643.77	1,338.21
Gastos bancarios	2,999.07	
Gasto tarjeta de crédito	<u>462.15</u>	<u>489.82</u>
Total	<u><u>29,241.56</u></u>	<u><u>14,175.60</u></u>

NOTA 19. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US \$ 60.000,00 dividido en 60.000 acciones ordinarias de un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, la nomina de Accionistas es la siguiente:

Accionistas	% Participacion	No. Acciones	Total Capital
Diego Aníbal Heredia Sandoval	33.50%	20,100	20,100.00
David Erique Morales Viteri	33.25%	19,950	19,950.00
Jorge Isaac Zambrano Saavedra	33.25%	19,950	19,950.00
Total	100.00%	60,000	60,000.00

Aumento de Capital.-

Mediante escritura pública No. 2015-17-01-06-P001269 celebrada el 15 abril del 2015, ante la Notaria Sexta del cantón Quito, aumenta el capital de US \$ 800,00 a US \$ 60.000,00 y reforma de los estatutos, aumento que es inscrita en Registro Mercantil el 29 de abril del 2015.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 20. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
GERENTE GENERAL



ING. DIANA VASQUEZ
CONTADOR GENERAL