

CELLOPTI S.A.

Informe de auditoria al 31 de diciembre del 2018

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Evolución en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 36

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:

CELLOPTI S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CELLOPTI S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CELLOPTI S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de CELLOPTI S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, informe del comisario, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y Comisario y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.

- ROSERO CARRERA ASOCIADOS CIA LTDA -

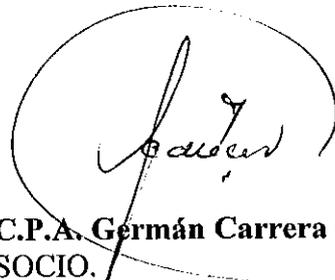
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CELLOPTI S.A, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

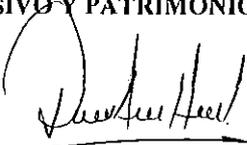
Quito, D, M.,21 de junio del 2019

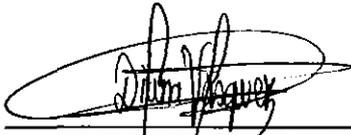

Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63
Quito-Ecuador


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

CELLOPTI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	8.821,98	2.391,25
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	171.441,25	96.691,14
Inventarios	8	22.710,68	33.517,24
Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	203.773,13	543.656,98
Total Activo Corriente		406.747,04	676.256,61
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	92.761,95	152.077,28
Total Activo no Corriente		92.761,95	152.077,28
TOTAL ACTIVO		499.508,99	828.333,89
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	17.157,96	150.974,59
Cuentas por Pagar Comerciales	12	120.724,44	323.824,04
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	145.912,83	136.123,29
Total Pasivo Corriente		283.795,23	610.921,92
PASIVO NO CORRIENTE:			
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	14	50.436,12	52.207,14
Total Pasivo no Corriente		50.436,12	52.207,14
PATRIMONIO:			
Capital Social	18	60.000,00	60.000,00
Reserva Legal	19	33.815,98	33.815,98
Otros Resultados Integrales		(8.598,79)	(8.598,79)
Resultados Acumulados Años anteriores		79.987,64	178.074,68
Resultado del Ejercicio		72,81	(98.087,04)
Total Patrimonio de los Accionistas		165.277,64	165.204,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		499.508,99	828.333,89


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 2018
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		1.311.562,80	1.960.017,70
Costo de Ventas		<u>(927.500,62)</u>	<u>(1.479.351,33)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		384.062,18	480.666,37
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración	16	167.371,61	242.775,47
Gastos de Ventas	16	<u>178.477,63</u>	<u>284.732,82</u>
Total Gastos de Operación		345.849,24	527.508,29
Pérdida en Operación		38.212,94	(46.841,92)
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros	17	(23.480,33)	(40.713,70)
Otros (Gastos) e Ingresos Netos	17	<u>(1.028,20)</u>	<u>(69,63)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		(24.508,53)	(40.783,33)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>13.704,41</u>	<u>(87.625,25)</u>
Impuesto a la Renta	15	13.631,60	10.461,79
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO			
		<u><u>72,81</u></u>	<u><u>(98.087,04)</u></u>



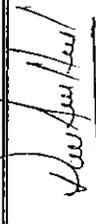
ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
GERENTE GENERAL



ING. DIANA VÁSQUEZ
CONTADOR GENERAL

CELLOPTI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS POR ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2017	60.000,00	33.815,98	(8.598,79)	324.676,32	(146.601,64)	263.291,87
Transferencia a Resultados Acumulados				(146.601,64)	146.601,64	-
Pérdida Neta del Ejercicio					(98.087,04)	(98.087,04)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	60.000,00	33.815,98	(8.598,79)	178.074,68	(98.087,04)	165.204,83
Transferencia a Resultados Acumulados				(98.087,04)	98.087,04	-
Pérdida Neta del Ejercicio					72,81	72,81
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	60.000,00	33.815,98	(8.598,79)	79.987,64	72,81	165.277,64

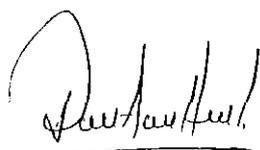

ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
GERENTE GENERAL


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 2018
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	1.236.812,69	2.119.879,76
Pagos a Proveedores, Empleados Y Otros	(1.062.230,69)	(2.233.940,61)
Gastos Financieros	(23.480,33)	(40.713,70)
Otros Ingresos (Egresos) Netos	(1.028,20)	(69,63)
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Actividades de Operaciones	<u>150.073,47</u>	<u>(154.844,18)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adición de Propiedad Planta y Equipo	(9.826,11)	(18.502,43)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(9.826,11)</u>	<u>(18.502,43)</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (Pagado) Recibido por Obligaciones Financieras	(133.816,63)	145.396,29
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>(133.816,63)</u>	<u>145.396,29</u>
Aumento (Disminución) del Efectivo	6.430,73	(27.950,32)
Efectivo al Inicio del Año	2.391,25	30.341,57
EFFECTIVO	<u><u>8.821,98</u></u>	<u><u>2.391,25</u></u>

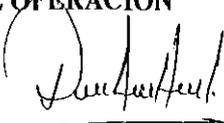
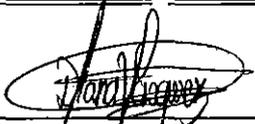


ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
GERENTE GENERAL



ING. DIANA VASQUEZ
CONTADOR GENERAL

CELLOPTI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Continuación.../
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	72,81	(98.087,04)
<u>Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación	69.141,44	96.937,57
Provisión Participación Trabajadores	2.418,42	-
Provisión Impuesto a la Renta	13.631,60	10.461,79
Otras Provisiones	5.011,58	21.890,02
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	(74.750,11)	159.862,06
Disminución (Aumento) de Inventarios	10.806,56	(10.806,61)
Disminución (Aumento) de Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	339.883,85	(331.458,16)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar	(203.099,60)	68.166,22
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(13.043,08)	(71.810,03)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	150.073,47	(154.844,18)
		
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 2018
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 proveer y suministrar equipos de telecomunicaciones en general y brindar servicios de infraestructura de telecomunicaciones tales como instalaciones, comisionista, 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.

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.

Inactividad:

Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2018-00006378 de fecha 24 de julio del 2018 La Superintendencia de Compañías resuelve declarar Inactiva a la compañía CELLOPTI S.A.

Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2018-00010851 de fecha 27 de noviembre del 2018 La Superintendencia de Compañías resuelve excluir y dejar sin efecto la Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2018-00006378 de fecha 24 de julio del 2018

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
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 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de mayo del 2019, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

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

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

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019

Las normas aplicables para el año 2018 son:

- NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes vigente a partir del 01.01.2018
- NIIF 9 - Instrumentos financieros vigente a partir del 01.01.2018

Estas nuevas normas contables de información financiera que entraron en vigencia en el año 2018, la compañía deberá realizar un proceso de implementación que incluya un Diagnóstico, Implementación y Registros que deberán ser presentados en los estados financieros de manera retrospectiva por los años 2016 – 2017 y 2018. Así mismo la Compañía deberá demostrar con documentos que justifiquen todo el proceso antes mencionado y el registro o no de los posibles ajustes.

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.

(Espacio en Blanco)

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
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 2018
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 45 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 2018
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 2018 y 2017 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 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.5 Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a crédito tributario a favor de la Compañía por Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

2.6 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.

2.7 Propiedad, planta y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden 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.

2.7.2 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.

2.7.3 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:

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

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

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

2.7.4 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.

2.7.5 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.

2.8 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

2.8.1 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 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

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

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.

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 2018 y 2017, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% y 22%.

2.8.2 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.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.9 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 2018 cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía. 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 2018, las provisiones fueron consideradas suficientes.

2.10 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 sí 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.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.11 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.

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.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación.../

(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.

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.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción		
Produbanco S.A.	AAA-	AAA-

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 2018	Menos de 1	Mayores a 1 año
	año	
Obligaciones Financieras	17.157,96	-
Cuentas por Pagar Comerciales	120.724,44	-
Al 31 de diciembre de 2017		
Obligaciones Financieras	150.974,59	-
Cuentas por Pagar Comerciales	323.824,04	-

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

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.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Recursos de Terceros	137.882,40	474.798,63
Menos: Efectivo	<u>(8.821,98)</u>	<u>(2.391,25)</u>
Deuda Neta	129.060,42	472.407,38
Total Patrimonio	<u>165.277,64</u>	<u>165.204,83</u>
Capital Total	<u>294.338,06</u>	<u>637.612,21</u>
Ratio de Apalancamiento	44%	74%

(Espacio en Blanco)

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

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:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	8.821,98	-	2.391,25	-
	<u>8.821,98</u>	<u>-</u>	<u>2.391,25</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	171.441,25	-	96.691,14	-
Total activos financieros	<u>180.263,23</u>	<u>-</u>	<u>99.082,39</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	17.157,96	-	150.974,59	-
Cuentas por Pagar Comerciales	120.724,44	-	323.824,04	-
Total pasivos financieros	<u>137.882,40</u>	<u>-</u>	<u>474.798,63</u>	<u>-</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.

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	2018	2017
Caja	200,95	482,66
Bancos	8.621,03	1.908,59
	<u>8.821,98</u>	<u>2.391,25</u>
Total	<u>8.821,98</u>	<u>2.391,25</u>

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	(i)	187.323,08	112.572,97
Provisión Incobrables	(ii)	<u>(15.881,83)</u>	<u>(15.881,83)</u>
Total		<u><u>171.441,25</u></u>	<u><u>96.691,14</u></u>

La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Cartera Corriente	187.190,15	99,93%	3.979,50	3,54%
De 1 a 30 Días	-	0,00%	48.389,40	42,98%
De 31 a 60 Días	<u>132,93</u>	0,07%	<u>60.204,07</u>	53,48%
	187.323,08		<u>112.572,97</u>	
Provisión	<u>(15.881,83)</u>	8,48%	<u>(15.881,83)</u>	14,11%
	<u><u>171.441,25</u></u>		<u><u>96.691,14</u></u>	

(Espacio en Blanco)

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

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

(i) El detalle de Clientes es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio de Telecomunicaciones SETEL S.A.	532,76	6.072,33
GEEKPLACE S.A.	-	3.979,50
Huawei Technologies Co. Ltd. (1)	172.328,00	42.317,07
Otecel S.A.	14.462,32	60.204,07
	<u>187.323,08</u>	<u>112.572,97</u>
Total	<u>187.323,08</u>	<u>112.572,97</u>

(1) Este cliente incluye valores por US\$ 105.978,40 por trabajos ejecutados en el año 2018 y que se emitieron facturas de venta en el año 2019; Estos trabajos fueron los siguientes:

Descripción del Trabajo	Valor
Antenna physical minor change by site	164,66
Antenna system audit and physical minor change by site	1.624,16
Drive test by cluster	14.002,33
Drive test by site	19.770,28
Feature optimization and advanced analysis.	16.125,99
R1:Single Site Verification	438,24
R3:Drive Test by Site	436,69
Search Ring New Site.	1.529,70
SSV Single Site Verification	28.556,02
Static points test.	11.483,15
Validation New Site	11.847,18
Total	105.978,40

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	15.881,83	15.881,83
Provisión del Año	-	-
	<u>15.881,83</u>	<u>15.881,83</u>
Total	<u>15.881,83</u>	<u>15.881,83</u>

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

		2018	2017
Inventario de Mercaderías	(iii)	22.710,68	29.524,10
Inventario de Suministros		-	3.993,14
Total		22.710,68	33.517,24

(iii) El Inventario de Mercaderías al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

AÑO 2018		
CANTIDAD	INVENTARIO DE MERCADERIAS	VALOR
11	EQUIPO NANO REPETIDOR CELULAR BANDA SELECTIVA GSM BANDA 850M	13.950,57
1	REPETIDOR DIGITAL DE BANDA SELECTIVA 2W-1900	2.956,25
2	REPETIDOR DIGITAL DE BANDA SELECTIVA 2W-850	5.803,76
TOTAL		22.710,58

CANTIDAD	INVENTARIO DE MERCADERIAS	VALOR
11	EQUIPO NANO REPETIDOR CELULAR BANDA SELECTIVA GSM BANDA 850M	13.950,57
1	REPETIDOR DIGITAL DE BANDA SELECTIVA 2W-1900	2.956,25
2	REPETIDOR DIGITAL DE BANDA SELECTIVA 2W-850	5.803,76
6	INVERSOR DE DC12V A AC110V DE ALTO	2.384,41
4	INVERSOR DE DC12V A AC110V PORTATIL	810,54
6	CONVERTIDOR O FUENTE AC110V	499,93
8	ANTENA USB GPS	373,86
30	CABLES USB A TO USB TIPO C	276,42
30	CABLES USB PARA SMARTPHONES	276,42
6	CAR SPLITTER 3 SOCKET CIGARETTE POWER	125,63
2	EXTENSION ELECTRICAS INDUSTRIALES	80,02
7	HUB USB HIGH SPEED USB 3.0	197,44
4	KIT BASICO DE HERRAMIENTAS DISPENSABLE	492,93
12	LAPTOP COOLER COOLING PAD	317,78
12	POWER BANK PORTABLE CHARGER	592,61
6	PROTECTOR POWER STRIP (SUPRESOR VOLTAJE)	293,63
12	UNIVERSAL SMARTPHONES CAR AIR	91,90
TOTAL		29.524,10

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
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>2018</u>	<u>2017</u>
Cuenta por Cobrar GEEKPLACE	(iv)	17.473,92	183.474,68
Cuentas por Cobrar Directivos		128,12	711,70
Préstamos a Terceros		12.429,57	56.064,48
Anticipos a Proveedores		7.582,53	23.340,82
Impuestos Anticipados	(v)	159.763,55	270.900,34
Otras Cuentas por Cobrar		6.000,00	6.000,00
Seguros Pagados por Anticipado		395,44	3.164,96
Total		<u>203.773,13</u>	<u>543.656,98</u>

(iv) El movimiento de las Cuentas por Cobrar Relacionadas Geekplace es el siguiente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	183.474,68	460,00
Préstamos	35.008,30	203.014,68
Cancelaciones	(201.009,06)	(20.000,00)
Saldo Final	<u>17.473,92</u>	<u>183.474,68</u>

(v) Ver Nota 20

Devolución de Impuestos:

Mediante Resolución No. 117012018RDEV129148 de fecha 10 de mayo del 2018, el Servicio de Rentas Internas SRI, devolución de retenciones de impuestos al valor agregado por los meses de enero a diciembre del 2016 por el valor de US \$ 148.347,60

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Equipo de Cómputo	Muebles y Enseres	Equipos de Transporte	Total
Al 1 de enero de 2017				
Costo	278.622,43	90.499,28	234.318,93	603.440,64
Depreciación acumulada	(218.072,49)	(24.873,01)	(129.982,72)	(372.928,22)
Valor en libros	60.549,94	65.626,27	104.336,21	230.512,42
Movimiento 2017				
Adiciones	18.502,43	-	-	18.502,43
Depreciación	(46.615,22)	(8.144,94)	(42.177,41)	(96.937,57)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	32.437,15	57.481,33	62.158,80	152.077,28
Al 31 de Diciembre de 2017				
Costo	297.124,86	90.499,28	234.318,93	621.943,07
Depreciación acumulada	(264.687,71)	(33.017,95)	(172.160,13)	(469.865,79)
Valor en libros	32.437,15	57.481,33	62.158,80	152.077,28
Movimiento 2018				
Adiciones	9.826,11	-	-	9.826,11
Depreciación	(22.269,59)	(8.144,94)	(38.726,91)	(69.141,44)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	19.993,67	49.336,39	23.431,89	92.761,95
Al 31 de Diciembre de 2018				
Costo	306.950,97	90.499,28	234.318,93	631.769,18
Depreciación acumulada	(286.957,30)	(41.162,89)	(210.887,04)	(539.007,23)
Valor en libros	19.993,67	49.336,39	23.431,89	92.761,95

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos Bancarios	a	-	97.542,28
Tarjetas de Crédito	b	17.157,96	29.778,70
Sobregiro Bancario	c	-	23.653,61
Total		<u>17.157,96</u>	<u>150.974,59</u>
Clasificación:			
Corriente		17.157,96	150.974,59
No corriente		-	-
Total		<u>17.157,96</u>	<u>150.974,59</u>

Corresponden lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>PRESTAMOS:</u>	a			
Produbanco				
No. Operación CAR10100413735000		-	86.072,64	Hasta el 22 de Octubre del 2018
Pichincha				
No. Operación 2672317-00		-	11.469,64	Hasta el 18 de Octubre del 2018
		<u>-</u>	<u>97.542,28</u>	
<u>TARJETAS DE CREDITO:</u>	b			
Tarjeta Corporativa VISA		3.667,14	2.105,98	
Tarjeta Corporativa AMERICAN		4.347,57	4.027,20	
Tarjeta Corporativa DINERS CLUB		499,48	371,90	
Tarjeta Corporativa TITANIUM		369,08	10.072,94	
Tarjeta Corporativa VISA PRODUBANCO		8.274,69	13.200,68	
		<u>17.157,96</u>	<u>29.778,70</u>	
<u>SOBREGIROS BANCARIOS:</u>	c			
Pichincha		-	23.653,61	
		<u>-</u>	<u>23.653,61</u>	

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	2018	2017
<u>Locales</u>		
Acosta Moran Marco Antonio	-	4.993,49
Arevalo Rosero Emiliano Rodolfo	3.815,01	-
Argudo Coronado Juan Javier	3.617,06	-
Armendáriz Lozada Gabriela	-	2.007,82
Astudillo Bastidas Ramiro Andrés	-	1.978,83
Benalcázar Álvarez Norma	-	8.714,54
Calahorrano Vega Cesar Augusto	-	2.485,60
Carbo Briones Soraya Disney	9.655,61	-
Cerlux Cía. Ltda.	-	2.544,40
Dueñas Flores Alexander Santiago	7.809,47	-
Escobar Viteri Segundo Abrahán	-	3.002,28
Galarza Ojeda Marlon Daniel	-	1.041,58
Gibelkomm S.A.	7.253,56	-
Gonzalez Enríquez Alexander Dario	1.469,72	-
Geekplace	-	59.954,33
González Landeta Christian	-	14.730,52
Insapptel S.A.	-	4.600,79
Macías Capa Mayra Liseth	-	4.887,00
Mancheco Torres Cristhian Henry	7.993,26	14.592,64
Mayta Villarreal Byron David	6.572,95	27.804,34
Naula Zhongor Ángel Gustavo	-	1.450,00
Oña Toaquiza Segundo Jose	-	5.679,44
Otros	12.007,62	7.093,49
Paz Murillo Juan Amadeo	-	1.181,10
Sanchez Briceño Claudia Ximena	13.977,86	4.428,00
Seguros Equinoccial S. A.	-	1.170,55
Sofis Vite Estiben Claudio	-	12.915,33
Tabarez Pérez Danny Paul	-	1.408,50
Taipe Villarroel Luis Javier	-	1.158,24
Taxfin S.A.	-	12.540,00
Valencia Villarreal Oscar Javier	7.563,28	45.641,25
Vargas Reyes Tita Gabriela	13.977,87	4.428,00
Velasco Venegas María Victoria	10.063,08	11.306,99
Villacreses Montalvo Juan Manuel	-	4.549,73
Yance Loor Ambar Graciela	-	26.228,24
	<u>105.776,35</u>	<u>294.517,02</u>
<u>Exterior</u>		
AMAZON.COM	-	3.195,18
PCTEL	13.127,00	13.127,00
SHENZHEN GOOLI	-	1.150,80
TELEFONICA GLOBAL	1.821,09	11.834,03
	<u>14.948,09</u>	<u>29.307,01</u>
Total	<u><u>120.724,44</u></u>	<u><u>323.824,03</u></u>

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
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>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos Socios		-	3.464,11
Obligaciones con el Personal		60.408,48	55.946,02
IESS por Pagar		7.100,77	9.116,80
Retenciones Renta por Pagar		12.226,76	21.415,03
Impuestos Corrientes por Pagar (IVA)		49.945,94	45.697,47
Otras Cuentas por Pagar		-	483,86
Participación Trabajadores	1	2.418,42	-
Impuesto a la Renta	1	-	-
Cuentas por Pagar Accionistas	2	13.812,46	-
		<u>145.912,83</u>	<u>136.123,29</u>
Total		<u>145.912,83</u>	<u>136.123,29</u>

(1) Ver Nota 15

(2) Constituyen valores a pagar a los Accionista Diego Heredia US \$ 4.100,00 y a David Morales US \$ 9.712,46

(Espacio en Blanco)

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
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>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Desahucio	42.185,28	41.859,84
Provisión Jubilación Patronal	8.249,84	10.347,30
Total	<u>50.435,12</u>	<u>52.207,14</u>

El movimiento de la Provisión Jubilación Patronal es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	41.859,84	38.104,36
Provisión del año	326,44	3.755,48
Saldo Final	<u>42.186,28</u>	<u>41.859,84</u>

El movimiento de la Provisión Desahucio es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	10.347,30	14.126,34
Provisión del año	4.685,14	7.672,75
Beneficios Pagados	(6.782,60)	(11.451,79)
Saldo Final	<u>8.249,84</u>	<u>10.347,30</u>

Tasa descuento ó interés actuarial 10% utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance correspondiente a la emisión de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal:

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.... /

b) Impuesto a la renta:

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta Corriente:	12.460,31	10.461,79
Impuesto a la Renta Diferido:	1.171,29	-
	<u>13.631,60</u>	<u>10.461,79</u>
Gasto por Impuesto a la Renta	<u>13.631,60</u>	<u>10.461,79</u>

c) Conciliación tributaria:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	16.122,83	(87.625,25)
Base Imponible	16.122,83	(87.625,25)
Participación Trabajadores	2.418,42	-
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	16.122,83	(87.625,25)
(+) Gastos No Deducibles	28.463,36	56.351,57
(+) Provisiones Desahucio y Jubilación Patronal	4.685,14	-
(-) Participación Trabajadores	2.418,42	-
Utilidad Gravable (Pérdida) Sujeta Amortización	46.852,91	(31.273,68)
Base Impuesto a la Renta	25%	22%
Impuesto a la Renta Causado	11.713,23	-
Saldo del Anticipo Pendiente Pago	13.631,60	17.436,31
Anticipo Determinado Correspondiente Ejercicio Fiscal Declarado	13.631,60	17.436,31
Rebaja del Anticipo Decreto Ejecutivo no. 210	-	6.974,52
Anticipo Reducido Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	13.631,60	10.461,79
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	13.631,60	10.461,79
(-) Retenciones en la Fuente	21.270,19	36.803,53
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	57.268,39	30.926,65
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(64.906,98)</u>	<u>(57.268,39)</u>

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

Gastos	2018			2017				
	Costos	Ventas	Administración	Total	Costos	Ventas	Administración	Total
Costo de Ventas Operativos	105.928,50	-	-	105.928,50	179.801,97	-	-	179.801,97
Sueldos y Demás Remuneraciones	164.213,56	101.876,88	34.389,64	300.480,08	279.079,15	101.876,88	85.502,13	466.458,16
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	46.811,87	15.036,72	6.963,24	68.811,83	93.540,24	21.960,54	18.298,27	133.799,05
Aportes a la Seguridad Social	33.750,70	21.546,20	6.099,92	61.396,82	33.873,58	12.472,87	9.426,28	55.772,73
Honorarios Profesionales	86.456,21	280,00	-	86.736,21	664.154,79	2.011,96	26.625,58	692.792,33
Jubilación Patronal	-	326,44	-	326,44	-	-	3.755,48	3.755,48
Desalucio	-	4.683,14	-	4.683,14	-	-	7.672,75	7.672,75
Depreciación	22.269,59	-	46.871,85	69.141,44	46.615,22	42.177,42	8.144,94	96.937,58
Transporte	65.936,00	219,84	-	66.155,84	158.939,10	5.754,03	999,79	165.692,92
Combustible	-	8.684,36	1.986,04	10.670,40	-	8.137,05	1.364,12	9.501,17
Gastos de Viaje	-	504,39	3.810,11	4.314,50	-	20.729,12	2.012,56	22.741,68
Gastos Gestión y Publicidad	-	-	4.674,92	4.674,92	-	-	346,46	346,46
Arriendos	-	-	30.000,00	30.000,00	-	-	30.547,90	30.547,90
Suministros y Materiales	-	576,57	2.059,01	2.635,58	-	1.348,35	6.890,29	8.238,64
Seguros	-	6.486,28	3.496,79	9.983,07	-	12.367,83	-	12.567,83
Servicios Básicos	-	-	12.900,06	12.900,06	-	879,73	23.872,96	24.752,69
Mantenimiento y Reparación	13.352,79	404,29	13.268,76	27.025,84	-	2.630,14	27.882,85	30.512,99
Impuestos, Contribuciones y Otros	-	-	3.089,55	3.089,55	-	-	6.369,08	6.369,08
Participación Trabajadores	-	-	2.418,42	2.418,42	-	-	-	-
Otros	388.781,40	6.944,50	6.449,32	402.175,22	23.347,28	10.229,55	25.021,38	58.598,21
Total	927.500,62	167.371,61	178.477,63	1.273.349,86	1.479.351,33	242.775,47	2.84.732,82	2.006.859,62

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 17. OTROS INGRESOS-GASTOS / GASTOS FINANCIEROS

El resumen de los Gastos Financieros es como sigue:

	2018	2017
OTROS INGRESOS-GASTOS		
Otros Ingresos	-	(6,25)
Otros Gastos	1.028,20	75,88
	<u>1.028,20</u>	<u>69,63</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Gasto Servicios Factoring	13.952,20	1.260,00
Gasto Interés Préstamos Bancarios	1.557,22	27.518,17
Intereses por Préstamos y Otras Obligaciones	4.781,40	9.638,32
Gasto Comisiones Bancarias	2.701,84	1.649,70
Gasto Interés Sobregiros Bancarios	1,46	64,17
Gasto Servicios Tarjeta de Credito	198,82	397,00
Gasto Interés Bancario por Mora	-	44,31
Interés por Mora Préstamos	287,39	142,03
	<u>23.480,33</u>	<u>40.713,70</u>
Total	<u>24.508,53</u>	<u>40.783,33</u>

NOTA 18. 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 nómina 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

NOTA 19. RESERVA LEGAL

Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

CELLOPTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 20. EVENTO SUBSECUENTE

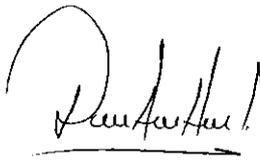
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo los siguientes eventos:

Devolución de Impuestos:

Mediante Resolución No. 117012019RDEV210158 de fecha 21 de mayo del 2019, el Servicio de Rentas Internas SRI, devolución de retenciones de impuestos al valor agregado por los meses de enero a diciembre del 2017 por el valor de US \$ 60.074,03

Sustitutiva Declaración del Impuesto a la Renta Sociedades

Mediante Formulario No. 871848242210 de fecha 29 de julio del 2019, la compañía Cellopti S.A., realiza la sustitución del Formulario No. 871845284415 del 23 de julio del 2019, correspondiente a la declaración del impuesto a la renta sociedades del año 2018.



ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
GERENTE GENERAL



ING. DIANA VASQUEZ
CONTADOR GENERAL