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.

Aprobación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de **CELLOPTI S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de octubre 2018, 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.

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

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

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
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 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
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

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.

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.

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.

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 2017 y 2016 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.

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 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.

2.7.2 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:

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 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%.

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.

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.

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

2.9 Jubilación Patronal y Desahucio

El código del trabajo de la República del Ecuador estable 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 2017 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 2017, 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 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.

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 feche 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.

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 cuentes 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.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

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

	Calificación	
Entidad financiera	2017	2016
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 2017	Menos de 1 año	Mayores a 1 año
Obligaciones Financieras	150,974.59	-
Cuentas por Pagar Comerciales	323,824.04	-
Al 31 de diciembre de 2016		
Obligaciones Financieras	5,578.30	-
Cuentas por Pagar Comerciales	255,657.82	-

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:

	2017	2016
Recursos de Terceros	474.798,63	261.236,12
Menos: Efectivo	(2.391,25)	(30.341,57)
Deuda Neta	472.407,38	230.894,55
Total Patrimonio	165.204,83	263.291,87
Capital Total	637.612,21	494.186,42
Ratio de Apalancamiento	**74%**	**47%**

(Espacio en blanco)

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:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	2,391.25	-	30,341.57	-
	2,391.25	-	30,341.57	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	96,691.14	-	256,553.20	-
Total activos financieros	99,082.39	-	286,894.77	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	150,974.59	-	5,578.30	-
Cuentas por Pagar Comerciales	323,824.04	-	255,657.82	-
Total pasivos financieros	474,798.63	-	261,236.12	-

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:

	2017	2016
Caja	482,66	473,71
Bancos	1.908,59	29.867,86
Total	2.391,25	30.341,57

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		2017	2016
Clientes	(i)	112.572,97	272.435,03
Provisión Incobrables	(ii)	(15.881,83)	(15.881,83)
Total		96.691,14	256.553,20

La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	2017		2016	
Cartera Corriente	3,979.50	3.54%	10,702.18	3.93%
De 1 a 30 Días	48,389.40	42.98%	29,455.58	10.81%
De 31 a 60 Días	60,204.07	53.48%	232,277.28	85.26%
	112,572.97		272,435.04	
Provisión	(15,881.83)	14.11%	(15,881.83)	5.83%
	96,691.14		256,553.21	

(Espacio en blanco)

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

(i) El detalle de Clientes es el siguiente:

	2017	2016
Servicio de Telecomunicaciones SETEL S.A.	6,072.33	-
GEEKPLACE S.A.	3,979.50	-
Huawei Technologies Co. Ltd.	42,317.07	38,781.13
Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones	-	1,376.63
Otecel S.A.	60,204.07	232,277.28
Total	112,572.97	272,435.04

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

	2017	2016
Saldo Inicial	15,881.83	15,346.72
Provisión del Año	-	535.11
Total	15,881.83	15,881.83

(Espacio en Blanco)

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

		2017	2016
Inventario de Mercaderias	(iii)	29.524,10	22.710,63
Inventario de Suministros		3.993,14	-
Total		33.517,24	22.710,63

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

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 SPEEED 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

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

		2017	2016
Cuenta por Cobrar GEEKPLACE	(iv)	183.474,68	-
Cuentas por Cobrar Directivos		711,70	3,84
Préstamos a Terceros		56.064,48	19.668,46
Anticipos a Terceros		23.340,82	3.871,50
Impuestos Anticipados	(v)	270.900,34	181.708,68
Otras Cuentas por Cobrar		6.000,00	-
Seguros Pagados por Anticipado		3.164,96	6.946,34
Total		543.656,98	212.198,82

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

	2017	2016
Saldo Inicial	460,00	-
Préstamos	203.014,68	460,00
Cancelaciones	(20.000,00)	-
Saldo Final	183.474,68	460,00

(v) Ver Nota 20

(Espacio en blanco)

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2017	2016
Costo:		
Muebles y Enseres	90.499,28	90.499,28
Equipo de Computación	297.124,86	278.622,43
Equipos de Transporte (Vehículos)	234.318,93	234.318,93
	621.943,07	603.440,64
Depreciación Acumulada:		
Muebles y Enseres	33.017,95	24.873,01
Equipo de Computación	264.687,71	218.072,49
Vehículos	172.160,13	129.982,72
	469.865,79	372.928,22
Total Propiedad, Planta y Equipo	152.077,28	230.512,42

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

	2017	2016
Costo:		
Saldo Inicial	603.440,64	591.984,71
Adiciones	18.502,43	11.455,93
Saldo Final	621.943,07	603.440,64
Depreciación:		
Saldo Inicial	372.928,22	236.043,68
Gasto Depreciación	96.937,57	136.884,54
Saldo Final	469.865,79	372.928,22

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

		2017	2016
Préstamos Bancarios	a	97.542,28	-
Tarjetas de Crédito	b	29.778,70	5.578,30
Sobregiro Bancario	c	23.653,61	-
Total		150.974,59	5.578,30
Clasificación:			
Corriente		150.974,59	5.578,30
No corriente		-	-
Total		150.974,59	5.578,30

Corresponden lo siguiente:

		2017	2016	Vencimiento
PRESTAMOS:	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
		97.542,28	-	
TARJETAS DE CREDITO:	b			
Tarjeta Corporativa VISA		2.108,98	3.104,92	
Tarjeta Corporativa AMERICAN		4.027,20	2.473,38	
Tarjeta Corporativa DINERS CLUB		371,90	-	
Tarjeta Corporativa TITANIUM		10.072,94	-	
Tarjeta Corporativa VISA PRODUBANCO		13.200,68	-	
		29.781,70	5.578,30	
SOBREGIROS BANCARIOS:	c			
Pichincha		23.653,61	-	
		23.653,61	-	

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	2017	2016
Locales		
Acosta Moran Marco Antonio	4.993,49	4.993,49
Acosta Moran Wilma Alexandra	-	1.226,40
American Airlines Inc.	-	2.234,52
Armendáriz Lozada Gabriela Alejandra	2.007,82	-
Astudillo Bastidas Ramiro Andrés	1.978,83	-
Basto Paredes Jairo Fabian	-	10.000,00
Benalcázar Álvarez Norma Elizabeth	8.714,54	5.728,48
Bonilla Rivadeneira Christian Sebastián	-	4.050,00
Calahorrano Vega Cesar Augusto	2.485,60	1.231,36
Carbo Briones Soraya Disney	-	7.641,20
Cerlux Cía. Ltda.	2.544,40	-
Compañía De Seguros Ecuatoriano-Suiza S.A.	-	1.034,56
Eetscorp S.A.	-	12.605,23
Enríquez Jaramillo Fabián Esteban	-	4.819,50
Escobar Viteri Segundo Abrahán	3.002,28	-
Galarza Ojeda Marlon Daniel	1.041,58	1.694,09
Geekplace	59.954,33	-
González Landeta Christian Fernando	14.730,52	5.751,00
Herrera Burbano Monica Lucia	-	8.607,61
Importadores Diae S.A	-	10.475,49
Insapptel S.A.	4.600,79	-
Macías Capa Mayra Liseth	4.887,00	-
Mancheno Torres Cristhian Henry	14.592,64	-
Mayta Villarreal Byron David	27.804,34	1.757,84
Mena Galeas Katty Dolores	-	1.084,10
Naula Zhongor Ángel Gustavo	1.450,00	-
Ntrw Telecomunications And Network S.A	-	81.217,31
Oña Toaquiza Segundo Jose	5.679,44	-
Otros	7.093,49	5.258,86
Paz Murillo Juan Amadeo	1.181,10	-
Recalde Vega Diego Vladimir	-	13.625,31
Reyes Parrales Roberto Rolando	-	1.454,51
Sanchez Briceño Claudia Ximena	4.428,00	-
Seguros Equinoccial S. A.	1.170,55	1.613,73
Solís Vite Estiben Claudio	12.915,33	-
Tabarez Pérez Danny Paul	1.408,50	2.066,40
Taipe Villarroel Luis Javier	1.158,24	-
Taxfin S.A.	12.540,00	-
Torres Suarez Sebastián Alberto	-	4.809,06
Valencia Villarreal Oscar Javier	45.641,25	-
Vargas Reyes Tita Gabriela	4.428,00	6.897,73
Velasco Venegas Maria Victoria	11.306,99	-
Villacreses Montalvo Juan Manuel	4.549,73	-
Villalba María Esther	-	3.254,19
Villanueva Quintero Mauricio	-	5.000,00
Yance Loor Ambar Graciela	26.228,24	22.541,14
	294.517,02	232.673,11

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES, continuación.../

	2017	2016
Exterior		
AMAZON.COM	3.195,18	-
PCTEL	13.127,00	-
SHENZHEN GOOLI TECHNOLOGY CO LTD	1.150,80	-
TELEFONICA GLOBAL SERVICES GMBH	11.834,03	22.984,71
	29.307,01	22.984,71
Total	323.824,03	255.657,82

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2017	2016
Dividendos Socios	3.464,11	5.783,40
Obligaciones con el Personal	55.946,02	100.767,65
IESS por Pagar	9.116,80	17.674,41
Retenciones Renta por Pagar	21.415,03	16.708,81
Impuestos Corrientes por Pagar (IVA)	45.697,47	27.001,73
Contribución Solidaria	-	534,24
Otras Cuentas por Pagar	483,86	6.841,34
Cuentas por pagar GDV empleados	-	246,37
Total	136.123,29	175.557,95

NOTA 14. PROVISION POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	2017	2016
Provisión Desahucio	41.859,84	38.104,36
Provisión Jubilación Patronal	10.347,30	14.126,34
Total	52.207,14	52.230,70

El movimiento de la Provisión Jubilación Patronal es el siguiente:

	2017	2016
Saldo Inicial	38.104,36	28.863,00
Provisión del año	3.755,48	9.241,36
Saldo Final	41.859,84	38.104,36

El movimiento de la Provisión Desahucio es el siguiente:

	2017	2016
Saldo Inicial	14.126,34	12.155,00
Provisión del año	7.672,75	9.762,36
Beneficios Pagados	(11.451,79)	(7.791,02)
Saldo Final	10.347,30	14.126,34

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal.-

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 a 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

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

b) Impuesto a la renta.-

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2017	2016
Impuesto a la Renta corriente:	10.461,79	17.078,24
Gasto por Impuesto a la Renta	10.461,79	17.078,24

c) Conciliación tributaria.-

	2017	2016
Cálculo Participación Trabajadores:		
Pérdida del Ejercicio	(87.625,25)	(129.523,41)
Base Imponible	(87.625,25)	(129.523,41)
Participación Trabajadores	-	-
Cálculo Impuesto a la Renta:		
Utilidad del Ejercicio	(87.625,25)	(129.523,41)
(+) Gastos No Deducibles	56.351,57	66.565,49
(-) Participación Trabajadores	-	-
Base Imponible	(31.273,68)	-
Base Impuesto a la Renta	**22%**	**22%**
Impuesto a la Renta Causado	-	-
Saldo del Anticipo Pendiente Pago Antes de Rebaja	17.436,31	-
Anticipo Determinado Correspondiente Ejercicio Fisacal Declarado	17.436,31	17.436,31
Rebaja del Anticipo Decreto Ejecutivo no. 210	6.974,52	-
Anticipo Reducido Correspondiente al Ejercicio Fisacal Declarado	10.461,79	-
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	10.461,79	17.078,24
(-) Retenciones en la Fuente	36.803,53	48.004,89
(-) Crèdito Tributario de Años Anteriores	30.926,65	-
Saldo a Favor del Contribuyente	(57.268,39)	(30.926,65)

NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

Gastos	2017				2016			
	Costos	Ventas	Administración	Total	Costos	Ventas	Administración	Total
Costo de Ventas Operativos	179.801,97	-	-	179.801,97	110.050,51	-	-	110.050,51
Sueldos y Demás Remuneraciones	279.079,15	101.876,88	85.502,13	466.458,16	446.225,87	148.570,45	96.213,37	691.009,69
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	93.540,24	21.960,54	18.298,27	133.799,05	135.397,48	32.088,80	21.831,39	189.317,67
Aportes a la Seguridad Social	33.873,58	12.472,87	9.426,28	55.772,73	54.031,50	18.050,90	11.733,14	83.815,54
Honorarios Profesionales	664.154,79	2.011,96	26.625,58	692.792,33	891.357,07	675,09	9.927,26	901.959,42
Jubilación Patronal	-	-	3.755,48	3.755,48	-	-	9.241,36	9.241,36
Desahucio	-	-	7.672,75	7.672,75	-	-	9.762,36	9.762,36
Depreciación	46.615,22	42.177,42	8.144,94	96.937,58	86.638,91	50.245,63	-	136.884,54
Provisión Cuentas Incobrables	-	-	-	-	-	-	535,11	535,11
Transporte	158.939,10	5.754,03	999,79	165.692,92	113.672,13	6.782,41	267,52	120.722,06
Combustible	-	8.137,05	1.364,12	9.501,17	-	11.332,42	3.221,41	14.553,83
Gastos de Viaje	-	20.729,12	2.012,56	22.741,68	-	62.859,81	7.980,93	70.840,74
Gastos Gestión y Publicidad	-	-	346,46	346,46	-	-	104,00	104,00
Arriendos	-	-	30.547,90	30.547,90	-	-	17.000,00	17.000,00
Suministros y Materiales	-	1.348,35	6.890,29	8.238,64	-	2.747,67	10.051,99	12.799,66
Seguros	-	12.567,83	-	12.567,83	-	11.629,10	-	11.629,10
Servicios Básicos	-	879,73	23.872,96	24.752,69	-	4.453,38	24.824,46	29.277,84
Mantenimiento y Reparación	-	2.630,14	27.882,85	30.512,99	-	18.465,83	3.722,54	22.188,37
Impuestos, Contribuciones y Otros	-	-	6.369,08	6.369,08	-	-	11.757,04	11.757,04
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	23.347,28	10.229,55	24.731,88	58.308,71	13.549,13	15.041,51	60.969,23	89.559,87
Total	1.479.351,33	242.775,47	284.443,32	2.006.570,12	1.850.922,60	382.943,00	299.143,11	2.533.008,71

NOTA 17. OTROS INGRESOS-GASTOS / GASTOS FINANCIEROS

El resumen de los Gastos Financieros es como sigue:

	2017	2016
Otros Ingresos	6,25	-
Otros Gastos	(10.537,67)	(46,06)
	(10.531,42)	(46,06)
Gasto servicios factoring	(1.260,00)	(22.460,03)
Gasto interés préstamos bancarios	(27.518,17)	(3.904,77)
Intereses por préstamos y otras oblig.	(9.638,32)	-
Gasto comisiones bancarias	(1.649,70)	(2.338,23)
Gasto interés sobregiros bancarios	(64,17)	(169,73)
Gasto servicios tarjeta de credito	(397,00)	(176,33)
Gasto interés bancario por mora	(44,31)	(11,13)
Interés por mora préstamos	(142,03)	-
	(40.713,70)	(29.060,22)
Total	(51.245,12)	(29.106,28)

NOTA 18. PATRIMONIO

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

Accionistas	% Partcipacion	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.

NOTA 20. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjeron los siguientes eventos:

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

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.

ING. DIEGO HEREDIA SANDOVAL
GERENTE GENERAL

ING. DIANA VASQUEZ
CONTADOR GENERAL