

MOVILCELSTIC DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía-		Movilcelstic del Ecuador S.A.

Q. Av. Amazonas N21-14/ y Robles, Of. 720 y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

Quito - Ecuador EC170517

C. Av. Francisco de Orellana y Milguera 11, Alvar, Centro Empresarial Las Caimas, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 780

F +593 (4) 2683 873

Guayaquil - Ecuador EC00512

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

Movilcelistec del Ecuador S.A.

Quito, 20 de abril de 2017

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Movilcelistec del Ecuador S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Movilcelistec del Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Movilcelistec del Ecuador S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Tal y como se menciona en la Nota 25 b), a la fecha de este Informe la Compañía se encuentra en proceso de renovación del contrato de servicios suscrito con OTECEL S.A.,

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Movilcelistec del Ecuador S.A.
Quito, 20 de abril de 2017

para el suministro de empaque, bodega, transporte, distribución y apoyo de gestión comercial de los productos que esta comercializa, lo cual representa aproximadamente el 95% de los ingresos de Movilcelistec del Ecuador S.A. Los estados financieros deben ser leídos a luz de esta circunstancia.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Movilcelistec del Ecuador S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para 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 Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Movilcelistec del Ecuador S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Movilestic del Ecuador S.A.
Quito, 20 de abril de 2017

circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- 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 subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de la Compañía Movilestic del Ecuador S.A., se emite por separado.

Moore Stephens
Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías Valores y
Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. registro: 36169

MOVILCELSTIC DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	a Notas	2016	2015
Referencia			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.244.302	1.323.796
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	-	265.525
Cuentas por cobrar comerciales	8	1.903.683	2.012.365
Cuentas por cobrar partes relacionadas	15	629.623	97.818
Anticipos a proveedores	9	42.319	113.851
Impuestos por recuperar	10	52.436	161.955
Otras cuentas por cobrar	11	29.042	35.212
Inventarios	11	7.520	1.226.637
Total activos corrientes		4.909.125	5.237.159
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	12	141.553	142.333
Activos intangibles	13	505.268	-
Activo por impuesto diferido	18	18.551	-
Total activos no corrientes		665.392	142.333
Total activo		5.574.517	5.379.492

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marta Cristina Cisneros
Representante Legal

Glafir Recalde
Contador General

MOVILCELSTIC DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia	a Notas	2016	2015
Pasivos corrientes				
Proveedores	14	870.847	404.780	
Cuentas por pagar partes relacionadas	15	1.686.466	2.246.664	
Beneficios a empleados	16	196.857	199.627	
Impuestos por pagar	17	421.816	148.895	
Total pasivos corrientes		3.175.987	2.999.865	
Pasivos no corrientes				
Beneficios a empleados	19	155.384	123.835	
Total pasivos no corrientes		155.384	123.835	
Total pasivos		3.331.371	3.123.700	
Patrimonio				
Capital social	20	150.800	150.800	
Reserva legal	21	91.730	91.730	
Otros resultados integrales		(14.723)	(14.723)	
Resultados acumulados	21	2.015.340	2.027.985	
Total patrimonio		2.243.146	2.255.792	
Total pasivo y patrimonio		5.574.517	5.379.492	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Maria Cristina Cisneros
Representante Legal

Graciela Recalde
Contadora General

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia	2016	2015
Ventas	22	11,766,993	14,889,312
Costo de ventas	23	(9,876,015)	(12,954,777)
Utilidad bruta		1,890,978	1,934,535
Gastos operativos:			
De administración	23	(1,411,221)	(1,199,911)
De ventas	23	(14,498)	(946)
Utilidad operacional		465,258	733,677
Otros gastos, netos	24	(32,048)	(197,544)
Ingresos (Gastos) financieros, netos		11,387	(15,219)
Utilidad antes de impuesto a la renta		444,598	520,914
Impuesto a la renta corriente	18	(160,948)	(186,421)
Impuesto a la renta diferido	18	18,551	-
Otros resultados integrales		302,200	334,493
Utilidad neta y resultado integral del año		302,200	319,770

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Maria Cristina Cisneros
Representante Legal

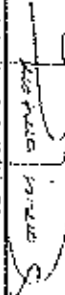
Gracia Recalde
Contadora General

MOVILCELSTIC DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados Aplicación NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015 previamente reportado	150.800	91.730	-	33.680	1.703.419	1.979.629
Efecto de adopción de enmienda NIC 19 (Nota 2.3)	-	-	-	-	(43.607)	(43.607)
Saldos al 01 de enero del 2015 reestructurado	150.800	91.730	-	33.680	1.659.812	1.936.022
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(14.723)	-	334.493	319.770
Saldo al 31 de diciembre del 2015	150.800	91.730	(14.723)	33.680	1.994.305	2.255.792
Resolución de la Junta General de Accionistas del 25 de marzo del 2016.						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(314.845)	(314.845)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	302.200	302.200
Saldos al 31 de diciembre del 2016	150.800	91.730	(14.723)	33.680	1.981.660	2.243.146

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


María Cristina Cisneros
Representante Legal


Gíaco Recalde
Contador General

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015	Notas
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	11.349.840	21.390.953	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.962.883)	(19.628.221)	
Otros ingresos (gastos), netos	(32.048)	(197.544)	
Gastos financieros	11.387	(15.219)	
Impuestos	221.492	(412.717)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.587.789	1.137.251	
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos	(54.397)	(62.845)	
Compras de activos intangibles	(563.566)	-	
Inversiones	265.525	-	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(352.438)	(62.845)	
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	(314.845)	-	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(314.845)	-	
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	920.506	1.074.406	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.323.796	249.390	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.244.302	1.323.796	

Maria Cristina Cisneros
Representante Legal

Graciela Recalde
Contadora General

MOVILCELSTIC DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015	Notas
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta	444.598	520.914	
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Depreciación	55.176	52.119	12
Amortización	58.278	-	13
Subsidio patronal y desahucio	40.045	42.053	19
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, neto	(417.153)	8.501.642	
Inventarios	1.219.117	(1.224.385)	
Cuentas por pagar	(22.498)	(4.277.279)	
Beneficios sociales	(11.266)	(65.095)	
Impuestos por pagar	221.492	(412.717)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.587.789	1.137.251	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Maria Cristina Cisneros
 Representante Legal

Grabe Recalde
 Contadora General