

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

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

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

Compañía - Movilcelistic del Ecuador S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806

T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401

T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores

Movilcelistic del Ecuador S.A.:

Quito, 12 de abril de 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Movilcelistic del Ecuador 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 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 Movilcelistic de Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2018, 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 Movilcelistic 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.

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores:

Movilcelistic del Ecuador S.A.

Quito, 12 de abril de 2019

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Movilcelistic 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 la 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 Movilcelistic 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.

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores:

Movilcelistic del Ecuador S.A.

Quito, 12 de abril de 2019

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional 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 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 planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores:
Movilcelistic del Ecuador S.A.
Quito, 12 de abril de 2019

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de la Compañía Movilcelistic del Ecuador S.A., se emite por separado.



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



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVO | Referencia a Notas | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 671.483 | 1.275.991 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 7 | 2.855.133 | 2.346.126 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 12 | 1.976.452 | 733.642 |
| Anticipos a proveedores | 8 | 73.008 | 92.438 |
| Impuestos por recuperar | | 10.762 | - |
| Otras cuentas por cobrar | | 31.186 | 33.728 |
| Inventarios | | <u>20.159</u> | <u>4.418</u> |
| Total activos corrientes | | <u>5.638.184</u> | <u>4.486.343</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades y equipo | 9 | 112.149 | 137.297 |
| Activos Intangibles | 10 | 355.302 | 472.083 |
| Impuesto diferido | 15 | <u>32.504</u> | <u>8.829</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>499.955</u> | <u>618.209</u> |
| Total activo | | <u>6.138.139</u> | <u>5.104.552</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Santiago Quiñones
Representante Legal


Grace Recalde
Contadora General

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| PASIVO | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Proveedores | 11 | 702.516 | 426.899 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 12 | 1.271.090 | 802.647 |
| Beneficios a empleados | 13 | 424.468 | 423.618 |
| Impuestos por pagar | 14 | 339.946 | 175.099 |
| Total pasivos corrientes | | <u>2.738.020</u> | <u>1.828.263</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Beneficios a empleados | 13 y 16 | 249.258 | 208.208 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>249.258</u> | <u>208.208</u> |
| Total pasivo | | 2.987.277 | 2.036.471 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 17 | 150.800 | 150.800 |
| Reserva legal | 18 | 91.730 | 91.730 |
| Otros resultados integrales | | (51.034) | (16.192) |
| Resultados acumulados | 18 | 2.959.366 | 2.841.743 |
| Total patrimonio | | <u>3.150.862</u> | <u>3.068.081</u> |
| Total pasivo y patrimonio | | <u>6.138.139</u> | <u>5.104.552</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Santiago Quiñones
Representante Legal



Grace Recalde
Contadora General

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | 2018 | 2017 |
|--|-----------------------|------------------|------------------|
| Ventas | 19 | 11.212.816 | 9.989.171 |
| Costo de ventas | 20 | (8.036.502) | (6.801.645) |
| Utilidad bruta en ventas | | <u>3.176.314</u> | <u>3.187.526</u> |
| Gastos Operativos: | | | |
| De administración | 20 | (1.541.692) | (1.689.410) |
| De ventas | 20 | (9.862) | (10.109) |
| Utilidad operacional | | <u>1.624.761</u> | <u>1.488.007</u> |
| Otros ingresos, netos | | 60.314 | (30.249) |
| Gastos financieros, netos | | (768) | (22.766) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | <u>1.684.307</u> | <u>1.434.992</u> |
| Impuesto a la renta corriente | 15 | (461.756) | (296.665) |
| Impuesto a la renta diferido | 15 | 23.675 | (9.722) |
| | | <u>1.246.227</u> | <u>1.128.604</u> |
| Otros resultados integrales | | (34.842) | (1.469) |
| Utilidad Neta y resultado integral del año | | <u>1.211.385</u> | <u>1.127.136</u> |

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



Santiago Quiñones
Representante Legal



Grace Recalde
Contadora General

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Reserva Legal | Otros resultados integrales | Aplicación NIIF | Resultados acumulados | Total |
|---|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------|-------------|
| Saldos al 1 de enero del 2017 | 150.800 | 91.730 | (14.723) | 33.680 | 1.981.660 | 2.243.146 |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 25 de marzo del 2017: | | | | | | |
| Distribución de dividendos | - | - | - | - | (302.200) | (302.200) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | (1.469) | - | 1.128.604 | 1.127.136 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 150.800 | 91.730 | (16.192) | 33.680 | 2.808.063 | 3.068.081 |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 20 de abril del 2018: | | | | | | |
| Distribución de dividendos | - | - | - | - | (1.128.604) | (1.128.604) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | (34.842) | - | 1.246.227 | 1.211.385 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018 | 150.800 | 91.730 | (51.034) | 33.680 | 2.925.686 | 3.150.862 |

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



Santiago Quiñones
Representante Legal



Gladys Recalde
Contadora General

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|--------------------|------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 9.463.541 | 9.438.223 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | | (8.753.809) | (9.294.563) |
| Otros ingresos (gastos), netos | | 60.314 | (30.249) |
| Gastos financieros | | (768) | (22.766) |
| Impuestos | | (223.149) | (490.947) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación | | <u>546.129</u> | <u>(400.302)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Compras de propiedades y equipos | 10 | (22.033) | (52.993) |
| Compras de activos intangibles | 11 | - | (212.816) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | <u>(22.033)</u> | <u>(265.809)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Dividendos pagados en efectivo a los accionistas | | (1.128.604) | (302.200) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | <u>(1.128.604)</u> | <u>(302.200)</u> |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | | (604.508) | (968.310) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 6 | 1.275.991 | 2.244.302 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 6 | <u>671.483</u> | <u>1.275.991</u> |



Santiago Quiñones
Representante Legal



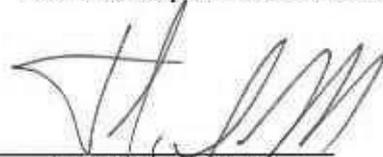
Grace Recalde
Contadora General

MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|----------------|------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 1.684.307 | 1.434.992 |
| Transacciones que no representan desembolsos de efectivo: | | | |
| Depreciación | 10 | 47.181 | 50.914 |
| Amortización | 11 | 116.781 | 109.486 |
| Bajas de intangibles y activo fijo, neto | 10 y 11 | - | 142.869 |
| Jubilación patronal y desahucio | 17 | 31.066 | 52.942 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar, neto | | (1.749.275) | (550.948) |
| Inventarios | | (15.741) | 3.102 |
| Cuentas por pagar | | 763.490 | (1.377.887) |
| Beneficios sociales | | (108.531) | 225.174 |
| Impuestos por pagar | | (223.149) | (490.947) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación | | <u>546.129</u> | <u>(400.302)</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Santiago Quiñones
Representante Legal



Grace Recalde
Contadora General