

## **MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Movilcelistic del Ecuador S.A., fue constituida el 9 de junio del 2008 mediante escritura pública, y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 5 de agosto de 2008. La Compañía es subsidiaria de CELISTICS HOLDINGS S.A., una compañía domiciliada en España.

Su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

El objeto social de la Compañía es la distribución, comercialización, importación, exportación almacenamiento y venta de equipos de telefonía móvil, telecomunicaciones y electrónica de consumo, principalmente, según acuerdo mantenido con la operadora celular Otecel S.A. (Telefónica Movistar, Ver Nota 22).

##### **1.2 Legislación vigente- operaciones de la Compañía**

Las operaciones de la Compañía estuvo sujetas a la regulación de la importación de equipos celulares impuesta por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), a través de la Resolución No. 67, publicada en el Registro Oficial No. 725 del 15 de junio del 2012, la cual prevé una restricción cuantitativa anual, fijada en unidades de teléfonos y por valor monetario.

Con fecha 29 de diciembre del 2015 el Comité de Comercio Exterior (COMEX), mediante resolución No. 049-2015, resolvió establecer una cuota global para la importación de teléfonos celulares equivalentes a US\$250.000.000 en valor FOB, que no podrá superar el total de 2.663.762 unidades físicas. La medida impuesta tuvo vigencia desde el 01 de enero hasta el 31 de diciembre del 2016.

Con fecha 25 de enero del 2017 el Comité de Comercio Exterior (COMEX), mediante boletín No. 38, en virtud de la pérdida de vigencia de la medida impuesta en la resolución No. 049-2015, recuerda a los operadores de Comercio Exterior que es permisible la importación para el consumo de teléfonos celulares sin que estos se sometan a una cuota global.

##### **1.3 Nuevas operaciones**

Continuando con el modelo de negocio de Franquicias, Movilcelistic del Ecuador S.A., durante el 2017, abrió locales en los centros comerciales Mall de los Andes y Maltería Plaza ubicados en las ciudades de Ambato y Latacunga respectivamente (2016: El Jardín, El Recreo y San Luis Shopping), por cuenta y orden de OTECEL S.A.; los cuales establecen el derecho a promocionar, vender, dar atención de posventa y conservar en vigencia abonados para la provisión de los Servicios Móvil Avanzado. Por dichos contratos la Compañía canceló por concepto de arriendo de infraestructura US\$214.145 más IVA durante el año 2017 (2016: US\$563.666 más IVA), y tienen vigencia hasta octubre del 2022 y junio del 2019 respectivamente (2016: 01 de noviembre del 2021).

## **MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1.4 Situación financiera del País**

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

Con la eliminación del sistema de cupos se ha permitido que Otecel consolide su estrategia de compra de sus equipos y terminales directamente a los fabricantes, ocupando los servicios de Movilcelistic del Ecuador únicamente como un operador logístico, y utilizando los servicios como Distribuidor solo bajo operaciones puntuales, esto ha reducido considerablemente los ingresos que se mantienen al operar como importadores directos.

#### **1.5 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de abril del 2018 de la Dirección Financiera y Administrativa y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

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. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nombre	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIF 9	Mejora. Revisión final a la NIF 9 (Instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18.	1 de enero del 2018
CINEF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero del 2019
NIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIF 3 y NIF 31	Enmienda. La NIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIF 31 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1 de enero del 2019
NIC 32	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero del 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero del 2019
NIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4	1 de enero del 2021

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- NIIF 15 - Las transacciones comerciales de la Compañía comprenden la distribución, comercialización, importación, exportación almacenamiento y venta de equipos de telefonía móvil, telecomunicaciones y electrónica de consumo. Existen obligaciones de desempeño que son claramente identificables, los precios de las transacciones en su mayoría poseen componentes variables de corto plazo que son previamente pactados; los costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos no son representativos, por lo tanto, no se esperan efectos significativos en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9 - La Administración espera impactos únicamente a nivel de clasificación de sus instrumentos financieros activos, no se espera efectos a nivel de medición. Adicionalmente se ha evaluado el deterioro de la cartera comercial bajo el nuevo modelo sugerido por la norma y no se prevén efectos debido a que la cartera se recupera máximo en 30 días y las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendrían un impacto importante

#### 2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros

##### 2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y 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 y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar", y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. 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.

#### (b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por proveedores y cuentas por pagar compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.5.2 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 comprometen 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" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

#### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

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) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

- (ii) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos otorgados, e intereses generados. Estas transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues generan intereses a tasas vigentes en el mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos"
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

#### (c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de equipos celulares y servicios de fletes y desconsolidación que no generan interés. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

#### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales 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 mismas. 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. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

## **MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

#### **2.5.4 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 la Compañía 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.

#### **2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado que será recuperado en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.7 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprenden los costos de importación, y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.8 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Mejoras a propiedad arrendada	5
Mobiliario y equipo	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.9 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de franquicias (locales comerciales) aperturados en los años 2017 y 2016. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada que es de 5 años.

#### 2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades, equipo e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.11 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### 2.12 Beneficios a los empleados

##### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 3.91% (2016: 4.14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.13 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.14 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos y entrega de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos y servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por este concepto.

#### **2.16 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores para beneficiarse de las condiciones de precios que los hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

#### (a) Riesgo de mercado:

- Riesgo de precio y concentración

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de Gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el Departamento Financiero y Gerencia General a fin de determinar la estructura de precios adecuada. La operación de la Compañía estuvo sujeta a la regulación de la importación de equipos celulares, como se describe en la Nota 1. Por otro lado la Compañía ha suscrito con sus principales partes relacionadas, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios.

Las operaciones de Movilcelistic del Ecuador S.A., se concentran en el acuerdo mantenido con Otecel S.A. por concepto de suministro de empaque, bodegaje, transporte, distribución y apoyo de gestión comercial: de equipos, tarjetas, prepagos, tarjetas de telefonía pública, tarjetas de memoria, sim cards, módems, netbooks y cualquier otro producto que comercialice dicha Compañía por tanto tiene un alto riesgo de concentración.

- Riesgo de valor razonable por tipo de interés

La Compañía mantiene préstamos otorgados a compañías relacionadas. los cuales se pactaron con una tasa de interés de mercado.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y compañías relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco Grupo Promérica	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating y PCR Pacific S.A

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y cumplimiento de los límites.

Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera vencida, índice de morosidad y se muestra a continuación

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Índice de morosidad	0,52%	3,43%

La Compañía tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales, sin embargo mantiene plazos de cobro que se cumplen en cada caso.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito y cobranzas más efectivas.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Análisis mensual de indicadores de cartera por medio del comité de crédito que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

#### (c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2017 concentró su apalancamiento netamente con proveedores y compañías relacionadas. Las relaciones que se mantienen con compañías relacionadas han implicado conseguir plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Año 2017</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Total</u>
Proveedores	291.618	135.835	(554)	426.899
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	802.647	-	802.647
	<u>291.618</u>	<u>938.482</u>	<u>(554)</u>	<u>1.229.546</u>

  

<u>Año 2016</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Total</u>
Proveedores	220.234	414.015	236.598	870.847
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	1.686.468	-	1.886.468
	<u>220.234</u>	<u>2.100.481</u>	<u>236.598</u>	<u>2.557.313</u>

**3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores, y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	426.899	870.847
Cuentas por pagar partes relacionadas	<u>802.647</u>	<u>1.686.466</u>
	1.252.724	2.580.491
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	<u>(1.275.991)</u>	<u>(2.244.302)</u>
Deuda neta	(23.267)	336.189
Total patrimonio neto	3.068.081	2.243.146
Capital total	3.044.814	2.579.336
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>0%</b>	<b>13%</b>

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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.

**(a) Vida útil de propiedades, equipos e intangibles**

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 evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8. y 2.9.

**(b) Deterioro de activos no financieros**

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

**(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo**

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.12.

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.275.991	2.244.302
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	2.346.126	1.903.683
Cuentas por cobrar partes relacionadas	<u>733.642</u>	<u>629.823</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>4.355.759</u>	<u>4.777.808</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores	426.899	870.847
Cuentas por pagar partes relacionadas	<u>802.647</u>	<u>1.686.466</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>1.229.546</u>	<u>2.557.313</u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen elementos medidos a valor razonable. Las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas, cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	520	460
Banco Pichincha C.A.	163.695	94.910
Banco de la Producción S.A. Produbanco	1.111.776	2.148.932
	<u>1.275.991</u>	<u>2.244.302</u>

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Nacionales (1)	<u>2.346.126</u>	<u>1.903.683</u>
Composición:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otecef S.A.	2.323.052	1.782.631
Urbano Express S.A.	-	46.313
Compuequip DOS S.A.	16.599	20.219
Chubb Seguros Ecuador S.A.	5.582	22.187
Almacenes de Prati S.A.	-	20.067
Otros	893	12.287
	<u>2.346.126</u>	<u>1.903.683</u>

La antigüedad de cartera al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Por vencer</u>	2.333.947	1.838.273
<u>Vencidas</u>		
De 0 a 60 días	11.081	57.438
De 61 a 90 días	-	2.753
De 91 a 180 días	1.097	5.220
	<u>2.346.126</u>	<u>1.903.683</u>

**8. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros (1)	<u>92.438</u>	<u>42.319</u>

**MOVILCELÍSTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a las pólizas de seguros contratadas por la Compañía, los cuales se reconocen como gasto por el método de línea recta durante el plazo de vigencia de las mismas.

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario de IVA (1)	<u>-</u>	<u>52.436</u>

- (1) Corresponde principalmente al crédito tributario del impuesto al valor agregado generado en compras.

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Descripción</b>	<b>Mejoras Edificios</b>	<b>Mobiliario y equipo</b>	<b>Maquinaria y Equipo</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Total</b>
<b>Al 1 de enero del 2016</b>					
Costo	117.692	22.961	137.449	132.680	410.781
Depreciación acumulada	(101.596)	(9.210)	(64.042)	(93.601)	(268.449)
Valor en libros	16.096	13.751	73.407	39.079	142.333
<b>Movimiento 2016</b>					
Adiciones (1)	26.584	6.514	4.007	17.292	54.397
Depreciación del año	(19.304)	(2.437)	(13.908)	(19.529)	(55.176)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	23.376	17.828	63.508	36.841	141.553
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>					
Costo	144.276	29.474	141.458	148.971	465.178
Depreciación acumulada	(120.900)	(11.646)	(77.948)	(113.130)	(323.624)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	23.376	17.828	63.508	36.841	141.553
<b>Movimiento 2017</b>					
Adiciones (1)	27.436	730	3.200	21.628	52.993
Bajas costo (2)	(91.247)	(246)	(20.349)	(28.965)	(140.806)
Depreciación del año	(9.729)	(2.976)	(14.069)	(24.140)	(50.914)
Bajas depreciación (2)	91.247	198	14.952	28.074	134.471
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	41.083	15.533	47.243	33.439	137.297
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>					
Costo	80.468	29.958	124.308	142.634	377.365
Depreciación acumulada	(39.383)	(14.425)	(77.065)	(109.196)	(240.068)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	41.083	15.533	47.243	33.439	137.297

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a la adquisición de equipo de computación para el área de administración y mejoras en oficinas arrendadas.
- (2) Corresponde a las bajas de activos fijos que al 31 de diciembre del 2017 se encontraban totalmente depreciados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no mantiene activos fijos entregados en garantía.

**11. ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a la apertura de franquicias de locales comerciales para la venta de equipos telefónicos según contratos establecidos.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Franquicias	583.903	563.566
Amortización acumulada	(111.820)	(58.278)
	<u>472.083</u>	<u>505.288</u>

El movimiento y los saldos de activos intangibles se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Descripción</u>	<u>Franquicias</u>
<b>Al 1 de enero del 2016</b>	
Costo	-
Amortización acumulada	-
Valor en libros	-
<b>Movimiento 2016</b>	
Adiciones (1)	563.566
Amortización del año	(58.278)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>505.288</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>	
Costo	563.566
Amortización acumulada	(58.278)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>505.288</u>
<b>Movimiento 2017</b>	
Adiciones (1)	212.816
Ajustes y bajas costo (2)	(192.479)
Amortización del año	(109.486)
Bajas amortización,	55.944
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>472.083</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>	
Costo	583.903
Amortización acumulada	(111.820)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>472.083</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a la apertura de locales en los centros comerciales Mall de los Andes y Maltería Plaza ubicados en las ciudades de Ambato y Latacunga respectivamente (2016: El Jardín, El Recreo y San Luis Shopping).

(2) Corresponde la devolución del punto de venta del Mall del Jardín, por el cual se emitieron notas de crédito.

**12. PROVEEDORES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (1)	414.333	808.985
Proveedores del exterior	12.566	61.862
	<u>426.899</u>	<u>870.847</u>

(1) Corresponden principalmente a los proveedores por servicios de transporte, logística, seguros y provisiones de gastos.

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y ii) personal clave de la gerencia o administración.

**(a) Saldos -**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Celistics Holdings S.A (1)	Entidad del Grupo	Comercial	733.642	606.742
Celistics Retail Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	22.137
Movilway Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	944
			<u>733.642</u>	<u>629.823</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Celistics Holdings, S.A. (2)	Entidad del Grupo	Comercial	<u>802.647</u>	<u>1.686.466</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar por concepto de préstamos otorgados a sus compañías relacionadas, los cuales devengan una tasa de interés del 4% a 10 años plazo.

(2) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de compra de inventarios, servicios de flete y desconsolidación.

**(b) Transacciones -**

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Compras</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	2.947.518	4.542.418
<u>Ventas</u>				
Movilway Ecuador S.A	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.831
<u>Comisiones</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	-	685.771
<u>Préstamos</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	622.843	507.158
<u>Intereses causados</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	10.435	15.972
<u>Reembolsos de gastos</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	68.113	5.979
<u>Servicio de flete y desconsolidación</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	675.287	543.127
<u>Servicios recibidos</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	78.502	80.007

Las transacciones con partes relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

**(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia -**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	150.453	146.130
Jubilación patronal y desahucio	9.821	14.312
	<u>160.274</u>	<u>160.442</u>

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición y movimiento:

<u>2017</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	118.398	2.330.108	(2.278.122)	170.384
Participación trabajadores	78.459	919.240	(744.465)	253.234
	<u>196.857</u>	<u>3.249.348</u>	<u>(3.022.587)</u>	<u>423.618</u>
<u>Pasivos no Corrientes</u>				
Jubilación patronal (Nota 18)	114.839	57.208	(18.825)	153.222
Desahucio (Nota 18)	40.544	41.386	(26.945)	54.985
	<u>155.384</u>	<u>98.594</u>	<u>(45.769)</u>	<u>208.208</u>
<u>2016</u>				
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	108.570	1.851.597	(1.841.768)	118.398
Participación trabajadores	91.057	589.759	(602.358)	78.459
	<u>199.627</u>	<u>2.441.356</u>	<u>(2.444.126)</u>	<u>196.857</u>
<u>Pasivos no Corrientes</u>				
Jubilación patronal (Nota 18)	86.091	28.748	-	114.839
Desahucio (Nota 18)	37.744	36.183	(33.382)	40.544
	<u>123.835</u>	<u>64.931</u>	<u>(33.382)</u>	<u>155.384</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye IESS por pagar US\$27.210 (2016: US\$24.360), décimo tercer sueldo US\$8.504 (2016: US\$11.006), décimo cuarto sueldo US\$16.119 (2016: US\$15.508), préstamos al IESS US\$7.436 (2016: US\$7.176), fondos de reserva US\$1.797 (2016: US\$210), vacaciones US\$59.480.131(2016: US\$47.131).

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Salida de Divisas	40.132	84.323
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	-	212.728
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	-	116.389
Impuesto a la renta por pagar	<u>134.967</u>	<u>8.376</u>
	<u>175.099</u>	<u>421.816</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	296.665	160.948
Impuesto a la renta diferido	9.722	(18.551)
Cargo a los resultados integrales del año	<u>306.387</u>	<u>142.397</u>

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	1.688.226	523.056
Menos: Participación laboral	(253.234)	(78.459)
Utilidad antes de impuestos	<u>1.434.992</u>	<u>444.598</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	198.399	286.986
Incremento neto de empleo (2)	(140.552)	-
Otras deducciones	(60.036)	-
Recuperación ISD del 2016	(84.323)	-
Base imponible total	<u>1.348.479</u>	<u>731.583</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>296.665</u>	<u>160.948</u>
Anticipo Mínimo	<u>88.281</u>	<u>105.126</u>

(1) Corresponde principalmente bonos no aportados por US\$45; jubilación patronal por US\$39.766.; los costos de provisión de ISD por US\$40.131 (2016: US\$84.323); costos del exterior por el servicio de plataforma por US\$37.526 (2016: US\$85.267); gastos de gestión por US\$14.781.

(2) Corresponde al beneficio que otorga la Ley de Régimen tributario Interno por la contratación de trabajadores directos en el año 2017 por más de 6 meses consecutivos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	296.665	160.948
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	(161.699)	(145.957)
Crédito tributario años anteriores fuente	-	(6.615)
Saldo a pagar (Ver Nota 15)	<u>134.967</u>	<u>8.376</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía determinó que los anticipos mínimos ascendían a US\$88.281 y US\$105.126, montos que no superan el impuesto a la renta causado de cada ejercicio, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta de US\$296.665 y US\$160.931 respectivamente.

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuestos	1.434.992	444.598
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	315.698	97.811
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	(19.033)	63.137
Impuesto a la renta	<u>296.665</u>	<u>160.948</u>
Tasa efectiva	21%	36%

**(d) Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará dentro de 12 meses	<u>8.829</u>	<u>18.551</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

(Vease página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Al 1 de enero de 2016	-
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>18.551</u>
Al 31 de diciembre del 2016	18.551
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(9.722)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>8.829</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Activos</u> <u>Provisión de</u> <u>ISD</u>
Impuestos diferidos:	
Saldos al 1 de enero del 2016	-
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>18.551</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>18.551</u>
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(9.722)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>8.829</u>

**(e) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Administración de la Compañía concluyó que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2017 basada en los resultados del estudio de precios de transferencia del 2016, que concluye que la compra de inventarios a sus relacionadas del exterior para su distribución, cumplen con el principio de plena competencia.

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**(f) Otros asuntos**

**“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”:** El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”:** El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del

## **MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; ii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25% y la deducibilidad de la jubilación patronal cuando no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

## **17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

(Veáse página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	153.223	114.840
Bonificación por desahucio	<u>54.985</u>	<u>40.544</u>
	<u>208.208</u>	<u>155.384</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	3,91%	4,14%
Tasa esperada del incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	22,27%
Vida laboral promedio remanente	8,72	8,67

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	161.639	123.837
Costo laboral por servicios actuales	55.685	34.677
Costo financiero	6.670	5.400
(Ganancia) Pérdida actuarial ORI	1.469	(80)
Costo laboral por servicios pasados	-	-
Beneficios pagados	(7.236)	(4.277)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(9.413)</u>	<u>(4.173)</u>
Saldo final	<u>208.814</u>	<u>155.384</u>

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicio.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende 150.800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, siendo sus accionistas personas naturales y jurídicas.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Celistics Holdings S.A.	Española	99,99%
Ríos García José Antonio	Estados Unidos	0,001%

#### 19. RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la reserva constituida alcanza el 60,82% del capital suscrito.

##### Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

##### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionista.

#### 20. VENTAS

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de equipos telefónicos (1)	3.094.424	5.876.356
Servicios prestados (2)	6.894.746	5.890.637
	<u>9.989.171</u>	<u>11.766.993</u>

- (1) Corresponde a la venta de equipos celulares, repuestos, tarjetas, principalmente a la Compañía telefónica Otecel S.A..
- (2) Corresponde a los ingresos por servicios de logística internacional y nacional que presta a Otecel S.A.

**21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

(Véase página siguiente)

**MOVICELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2017</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo logística Internacional	3.060.259	-	-	3.060.259
Sueldos y salarios	651.968	526.720	-	1.178.688
Costo por servicios	929.353	-	-	929.353
Remuneraciones y beneficios sociales	406.171	273.674	-	679.844
Transporte	510.337	-	-	510.337
Arriendos	360.168	-	-	360.168
Utilidades 15% participación	-	253.234	-	253.234
Servicio de Bodegaje	188.978	-	-	188.978
Otros costos	143.024	-	-	143.024
Otros gastos de personal	28.989	103.668	-	132.657
Comisiones	123.318	-	8.605	131.923
Amortizaciones	-	109.486	-	109.486
Servicio de plataforma	96.256	-	-	96.256
Seguridad y vigilancia	57.009	29.337	-	86.346
Seguros	81.972	419	-	82.390
Jubilación patronal y desahucio	29.730	32.210	-	61.940
Depreciaciones	-	50.914	-	50.914
Honorarios	-	55.233	-	55.233
Servicios	-	55.110	-	55.110
Costo logística local	48.818	-	-	48.818
Telefonía y comunicación	-	46.741	-	46.741
Mantenimiento	27.142	15.134	-	42.276
ISD	4.813	32.177	-	36.990
Materiales y suministros	36.078	-	-	36.078
Otros gastos	-	39.488	-	39.488
Viáticos	6.384	27.475	-	33.858
Servicios básicos	10.879	11.925	-	22.804
Impuestos y contribuciones	-	19.510	-	19.510
Suministros y materiales	-	6.957	-	6.957
Publicidad	-	-	1.504	1,504
	<u>6.801.645</u>	<u>1.689.410</u>	<u>10.109</u>	<u>8.501.164</u>

**MOVICELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2016</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de adiministración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo logística internacional	5.837.323	-	-	5.837.323
Costo por servicios	1.285.163	-	-	1.285.163
Sueldos y salarios	522.745	489.365	-	1.012.110
Comisiones	681.286	-	816	682.102
Remuneraciones y beneficios sociales	262.792	237.947	-	500.740
Transporte	478.912	-	-	478.912
Arriendos	219.795	-	-	219.795
Otros costos	111.463	-	-	111.463
Costo logística local	110.931	-	-	110.931
Seguros	100.256	5.803	-	106.058
Seguridad y vigilancia	62.965	27.808	-	90.773
Otros gastos de personal	3.478	95.271	-	99.750
Servicio de plataforma	81.206	-	-	81.206
Utilidades 15% participación	-	78.459	-	78.459
Servicios	-	69.519	-	69.519
Honorarios	-	64.733	-	64.733
Amortizaciones	-	58.278	-	58.278
Depreciaciones	-	55.176	-	55.176
Telefonía y comunicación	-	48.887	-	48.887
Otros gastos	-	44.863	-	44.863
Impuestos y contribuciones	-	43.374	-	43.374
Viáticos	4.295	34.200	-	38.495
Jubilacion patronal y desahucio	19.400	15.277	-	34.677
Mantenimiento	22.946	11.067	-	34.013
Materiales y suministros	30.919	-	-	30.919
Servicio de Bodegaje	27.630	-	-	27.630
Publicidad	-	-	13.682	13.682
Servicios básicos	7.507	11.240	-	18.747
ISD	4.060	10.806	-	14.866
Suministros y materiales	-	8.148	-	8.148
Construcciones y adecuaciones	942	-	-	942
	<u>9.876.015</u>	<u>1.411.221</u>	<u>14.498</u>	<u>11.301.735</u>

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**22. CONTRATOS**

**a) Acuerdo de contraprestación de servicios para distribución de equipos telefónicos entre Celisting Holding S L y Movilcelistic del Ecuador S.A.**

Fecha de inicio: 01 de enero de 2010

El 1 de enero del 2010, Movilcelistic del Ecuador S.A., suscribió un acuerdo con Celistics Holdings S A, en el cual está última le otorga el derecho de distribución de sus productos en el Ecuador. Los productos están referidos a cualquier aparato relacionado con la telefonía móvil, incluyendo teléfonos móviles, partes, repuestos, tarjetas o cualquier otro tipo de accesorio.

La contraprestación a favor de Celistics Holdings S A., es una comisión sobre las ventas anuales de la Compañía, determinada mediante la aplicación de un porcentaje que se fijará sobre la base de grado de cumplimiento de los objetivos acordados conjuntamente. Durante el año 2016 la Compañía por estos conceptos canceló US\$685.771 (2015: US\$457.720)

La vigencia del contrato es de un año con renovación automática, en el caso que ninguna de las partes manifieste lo contrario por escrito en los dos meses anteriores a la finalización del mismo.

El 1 enero del 2017 y 2016 se procedió con la última renovación automática.

**b) Contrato de prestación de servicios – Otecel S.A.**

El 01 de julio del 2010, Movilcelistic del Ecuador S.A. y Otecel S.A., suscribieron un contrato de servicios para el suministro de empaque, bodegaje, transporte, distribución y apoyo de gestión comercial: de equipos, tarjetas, prepagos, tarjetas de telefonía pública, tarjetas de memoria, sim cards, módems, netbooks y cualquier otro producto que comercialice Otecel S.A.

En el contrato se prevé, tanto las tarifas aplicables a la prestación del servicio por parte de Movilcelistic del Ecuador S.A., como las penalidades aplicables por parte de Otecel S.A., en caso de fallas en el servicio recibido por la Compañía. Las principales obligaciones asumidas por la Compañía con relación al contrato son las siguientes:

- Proveer los servicios por medio de sus agentes y personal propio.
- Mantener una sede en Ecuador
- Mantener pólizas de seguros que cubran los riesgos a la que está expuesta la mercadería de Otecel S.A.

Movilcelistic del Ecuador S.A., para asegurar el fiel cumplimiento del contrato por los servicios que provee a Otecel S.A., sin protesto entregó a Otecel S.A., una garantía bancaria incondicional irrevocable y de cobro inmediato por el valor de US\$350.000, de manera que respalde los servicios contratados. Dicha garantía permanecerá vigente

## **MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

hasta 60 días posteriores a la fecha del fin de contrato y deberá ser emitida por una institución bancaria aceptada por Otecel S.A.

A la fecha de este informe, Movilcelistic del Ecuador S.A., se encuentra en proceso de firma y renovación del contrato con OTECEL S. A.

#### **c) Contrato de Agente Especializado (Mall El Jardín)**

Fecha de inicio: 10 de febrero de 2016

El 10 de febrero del 2016, Movilcelistic del Ecuador S.A., (Agente Especializado) suscribió un contrato con OTECEL S.A., en el cual este último otorga a Movilcelistic del Ecuador S.A., en forma no exclusiva el derecho a promocionar, vender, dar atención de posventa y conservar en vigencia abonados para la provisión de los Servicio Móvil Avanzado por cuenta y orden de OTECEL S.A.; así como comercializar, promocionar y vender tan solo aquellos productos y servicios que constan en el contrato. Adicionalmente Movilcelistic del Ecuador S.A., tendrá la administración de un punto de venta y postventa ubicado en el Mall el Jardín en los espacios 228-229.

La vigencia del contrato será hasta el 14 de abril del 2021, y con por lo menos noventa (90) días de anticipación a su terminación OTECEL S.A. podrá manifestar su voluntad de renovarlo.

Las partes acuerdan que Movilcelistic del Ecuador S.A., deberá cancelar por concepto de arriendo de infraestructura prepagada (bienes muebles, bienes tecnológicos, inversión en obra civil en el local) un valor de US\$190.000 más IVA.

El 13 de octubre del 2017, se devuelve a solicitud de Otecel S.A., el punto de venta del Mall el Jardín para su propia administración, en el cual emite notas de crédito por un valor de US\$116.926 el cual corresponde al valor proporcional de la inversión realizada por el tiempo no ejecutado del contrato.

#### **d) Contrato de Agente Especializado (San Luis Shopping)**

Fecha de inicio: 10 de febrero de 2016

El 10 de febrero del 2016, Movilcelistic del Ecuador S.A., (Agente Especializado) suscribió un contrato con OTECEL S.A., en el cual este último otorga a Movilcelistic del Ecuador S.A., en forma no exclusiva el derecho a promocionar, vender, dar atención de posventa y conservar en vigencia abonados para la provisión de los Servicio Móvil Avanzado por cuenta y orden de OTECEL S.A.; así como comercializar, promocionar y vender tan solo aquellos productos y servicios que constan en el contrato. Adicionalmente Movilcelistic del Ecuador S.A., tendrá la administración de un punto de venta y postventa ubicado en el San Luis Shopping local No. N1-154.

La vigencia del contrato será hasta el 31 de marzo del 2021, y con por lo menos noventa (90) días de anticipación a su terminación OTECEL S.A. podrá manifestar su voluntad de renovarlo.

## **MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las partes acuerdan que Movilcelistic del Ecuador S.A., deberá cancelar por concepto de arriendo de infraestructura prepagada (bienes muebles, bienes tecnológicos, inversión en obra civil en el local) un valor de US\$220.000 más IVA.

#### **e) Contrato de Agente Especializado (Centro Comercial El Recreo)**

Fecha de inicio: 01 de noviembre de 2016

El 01 de noviembre del 2016, Movilcelistic del Ecuador S.A., (Agente Especializado) suscribió un contrato con OTECEL S.A., en el cual este último otorga a Movilcelistic del Ecuador S.A., en forma no exclusiva el derecho a promocionar, vender, dar atención de posventa y conservar en vigencia abonados para la provisión de los Servicio Móvil Avanzado por cuenta y orden de OTECEL S.A.; así como comercializar, promocionar y vender tan solo aquellos productos y servicios que constan en el contrato. Adicionalmente Movilcelistic del Ecuador S.A., tendrá la administración de un punto de venta y postventa ubicado en el Centro Comercial El Recreo local P106.

La vigencia del contrato será hasta el 01 de noviembre del 2021, y con por lo menos noventa (90) días de anticipación a su terminación OTECEL S.A. podrá manifestar su voluntad de renovarlo.

Las partes acuerdan que Movilcelistic del Ecuador S.A., deberá cancelar por concepto de arriendo de infraestructura prepagada (bienes muebles, bienes tecnológicos, inversión en obra civil en el local) un valor de US\$153.566 más IVA.

#### **f) Contrato de Agente Especializado (Centro Comercial Mall de los Andes )**

Fecha de inicio: 01 de noviembre de 2017

El 01 de noviembre del 2017, Movilcelistic del Ecuador S.A., (Agente Especializado) suscribió un contrato con OTECEL S.A., en el cual este último otorga a Movilcelistic del Ecuador S.A., en forma no exclusiva el derecho a promocionar, vender, dar atención de posventa y conservar en vigencia abonados para la provisión de los Servicio Móvil Avanzado por cuenta y orden de OTECEL S.A.; así como comercializar, promocionar y vender tan solo aquellos productos y servicios que constan en el contrato. Adicionalmente Movilcelistic del Ecuador S.A., tendrá la administración de un punto de venta y postventa ubicado en el Centro Comercial Mall de los Andes local 122 y 123 en la ciudad de Ambato.

La vigencia del contrato será hasta el 31 de octubre del 2022, y con por lo menos noventa (90) días de anticipación a su terminación OTECEL S.A. podrá manifestar su voluntad de renovarlo.

Las partes acuerdan que Movilcelistic del Ecuador S.A., deberá cancelar por concepto de arriendo de infraestructura prepagada (bienes muebles, bienes tecnológicos, inversión en obra civil en el local) un valor de US\$156.812 más IVA.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### g) Contrato de Distribuidor Autorizado (Centro Comercial Maltería)

Fecha de inicio: 01 de noviembre de 2017

El 20 de noviembre del 2017, Movilcelistic del Ecuador S.A., (Distribuidor Autorizado) suscribió un contrato con OTECEL S.A., en el cual este último otorga a Movilcelistic del Ecuador S.A., en forma no exclusiva el derecho a promocionar, vender, dar atención de posventa y conservar en vigencia abonados para la provisión de los Servicio Móvil Avanzado por cuenta y orden de OTECEL S.A.; así como comercializar, promocionar y vender tan solo aquellos productos y servicios que constan en el contrato.

Adicionalmente Movilcelistic del Ecuador S.A., tendrá la administración de un punto de venta y postventa ubicado en el Centro Comercial Maltería de los Andes local PB-007 en la ciudad de Latacunga.

La vigencia del contrato será hasta el 30 de junio del 2019, y con por lo menos sesenta (60) días de anticipación a su terminación OTECEL S.A. podrá manifestar su voluntad de renovarlo.

Las partes acuerdan que Movilcelistic del Ecuador S.A., deberá cancelar por concepto de arriendo de infraestructura prepagada (bienes muebles, bienes tecnológicos, inversión en obra civil en el local) un valor de US\$57.333 más IVA.

#### 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.