

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

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

### **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.



**MOORE & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**Q** Av. Amazonas N21 - 147 y Robles,  
Edif. Río Amazonas, piso 8, Of. 806  
**T** +593 (2) 2525 547  
Quito – Ecuador EC170526

**G** Av. Francisco de Orellana y Víctor  
Hugo Sicouret, Edif. Las Cámaras  
Torre A, piso 4  
**T** +593 (4) 2683 759  
Guayaquil – Ecuador EC090506  
[ec.moore-global.com](http://ec.moore-global.com)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores

### **Movilcelistic del Ecuador S.A.:**

Quito, 12 de junio de 2020

### **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 de 2019, 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 de 2019, 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 junio de 2020

### **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 junio de 2020

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 junio de 2020

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, 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.

*MOORE ECUADOR*

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando Castellanos R.', with a horizontal line drawn through it.

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

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

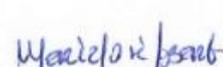
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVO</b>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	992.802	671.483
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.345.737	2.855.133
Cuentas por cobrar partes relacionadas	12	1.885.110	1.976.452
Anticipos a proveedores	8	100.652	73.008
Impuestos por recuperar		-	10.763
Otras cuentas por cobrar		29.749	31.186
Inventarios		<u>32.645</u>	<u>20.159</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4.386.695</b>	<b>5.638.184</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipo	9	74.991	112.149
Activos por derecho de uso	10	479.107	-
Activos Intangibles	11	774.560	355.302
Impuesto diferido	15	42.013	32.504
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.370.671</u>	<u>499.955</u>
<b>Total activo</b>		<u><u>5.757.366</u></u>	<u><u>6.138.139</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
David Contreras  
Apoderado General

  
\_\_\_\_\_  
María José Tobar  
Apoderado General

  
\_\_\_\_\_  
Grace Recalde  
Contadora General

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

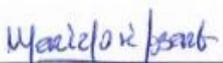
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	11	751.033	702.514
Cuentas por pagar partes relacionadas	12	691.239	1.271.090
Beneficios a empleados	13	379.871	424.468
Pasivo por arrendamientos	10	258.492	-
Impuestos por pagar	14	212.054	339.946
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2.292.689</u>	<u>2.738.018</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios definidos	16	224.360	249.258
Pasivo por arrendamientos	10	220.615	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>444.975</u>	<u>249.258</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>2.737.664</u>	<u>2.987.276</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	17	150.800	150.800
Reserva legal	18	91.730	91.730
Otros resultados integrales		(334)	(51.034)
Resultados acumulados	18	2.777.506	2.959.367
<b>Total patrimonio</b>		<u>3.019.702</u>	<u>3.150.863</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>5.757.366</u>	<u>6.138.139</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
David Contreras  
Apoderado General

  
\_\_\_\_\_  
María José Tobar  
Apoderado General

  
\_\_\_\_\_  
Grace Recalde  
Contadora General

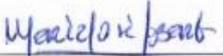
**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

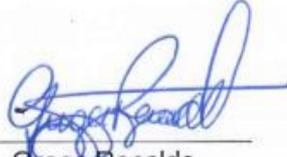
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ventas	19	15.249.676	11.212.816
Costo de ventas	20	(12.447.737)	(8.036.502)
Utilidad bruta en ventas		<u>2.801.939</u>	<u>3.176.314</u>
Gastos Operativos:			
De administración	20	(1.397.532)	(1.541.692)
De ventas	20	(7.803)	(9.861)
Utilidad operacional		<u>1.396.604</u>	<u>1.624.761</u>
Otros ingresos, netos		29.868	60.315
(Gastos) ingresos financieros, netos		(6.538)	(768)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>1.419.934</u>	<u>1.684.308</u>
Impuesto a la renta corriente	15	(410.256)	(461.756)
Impuesto a la renta diferido	15	9.509	23.676
		<u>1.019.187</u>	<u>1.246.228</u>
Otros resultados integrales		50.700	(34.842)
Utilidad Neta y resultado integral del año		<u><u>1.069.887</u></u>	<u><u>1.211.386</u></u>

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

  
\_\_\_\_\_  
David Contreras  
Apoderado General

  
\_\_\_\_\_  
María José Tobár  
Apoderado General

  
\_\_\_\_\_  
Grace Recalde  
Contadora General

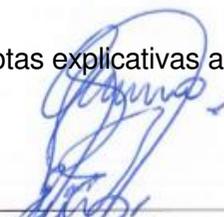
**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

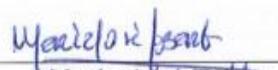
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
				Aplicación NIF	Resultados Acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2018	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)	-	1.246.228	1.211.386
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	<u>150.800</u>	<u>91.730</u>	<u>(51.034)</u>	<u>33.680</u>	<u>2.925.687</u>	<u>3.150.863</u>
Resolución de la Junta General de Accionistas del 26 de junio del 2019:						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(1.211.385)	(1.211.385)
Ajustes Impuesto renta					10.337	10.337
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	50.700	-	1.019.187	1.069.887
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	<u>150.800</u>	<u>91.730</u>	<u>(334)</u>	<u>33.680</u>	<u>2.743.826</u>	<u>3.019.702</u>

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

  
David Contreras  
Apoderado General

  
María José Tobar  
Apoderado General

  
Grace Recalde  
Contadora General

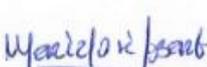
**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		16.851.853	9.463.541
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(14.244.494)	(8.753.809)
Otros ingresos (gastos), netos		23.331	60.314
Gastos financieros		-	(768)
Impuestos		(517.049)	(223.149)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2.113.642</u>	<u>546.129</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Compras de propiedades y equipos	10	(5.408)	(22.033)
Compras de activos intangibles	11	(575.530)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(580.938)</u>	<u>(22.033)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas		(1.211.385)	(1.128.604)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1.211.385)</u>	<u>(1.128.604)</u>
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		321.319	(604.508)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	671.483	1.275.991
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>992.802</u>	<u>671.483</u>

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

 _____ David Contreras Apoderado General	 _____ María José Tobar Apoderado General	 _____ Grace Recalde Contadora General
--	---	--

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

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

Movilcelistic del Ecuador S.A., fue constituida el 9 de junio de 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 21).

##### **1.2 Franquicias de la Compañía**

Continuando con el modelo de negocio de Franquicias, Movilcelistic del Ecuador S.A., durante el 2019 mantiene los locales El Recreo y San Luis Shopping, ubicados en la ciudad de Quito, y los locales en los centros comerciales Mall de los Andes y Local de Ambato Centro ubicados en la ciudad de Ambato, Maltería Plaza (a partir de 2019), ubicado en la ciudad de Latacunga; y, en proceso de formalización los locales comerciales en el Centro Comercial Ñaquito ubicado en la ciudad de Quito y los locales de Cuenca Centro y Remigio Crespo, ubicados en la ciudad de Cuenca. Estos locales funcionan 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\$297.468 más IVA durante el año 2019 (2018: US\$240.920 más IVA), y tienen vigencia comprendida entre marzo de 2021 y 2024. Ver además Notas 2.3 y 2.9.

##### **1.3 Situación económica del país y efectos de COVID-19**

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2019 y 2018, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Por otro lado a finales del año 2019 se identificó el virus denominado “Coronavirus” o “COVID-19” que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión a empezado a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020. Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró la enfermedad por “COVID-19” como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados que se presentaron en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fecha 16 de marzo de 2020, decretó la “Emergencia Sanitaria” en todo el territorio ecuatoriano, que ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, cierre de aeropuertos y fronteras, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria y fiscal. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, y por tanto la demanda de parte de los productos que comercializa la Compañía.

A fin de sobrellevar las situaciones antes anotadas la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo, aplicando entre otras las siguientes acciones:

- Diversificación de la cadena de suministro con la reducción de gastos mediante la búsqueda y consecución de nuevos proveedores y la renegociación de tarifas con los actuales para bienes y servicios.
- Se han adoptado las recomendaciones de las entidades oficiales en cuanto a las medidas de Salud y Seguridad, para proteger y ofrecer a los trabajadores condiciones de trabajo seguro en todas las decisiones estratégicas que toma la Gerencia para garantizar la operación.
- Ante el cambio en la demanda de servicios por parte de los clientes y la reducción de los ingresos, se han venido disminuyendo parcialmente los costos operativos y gastos, suspendiendo algunos servicios y contratos de trabajo.
- Para garantizar los fondos en el flujo de caja se han iniciado renegociaciones con los acreedores para ampliar los plazos de pagos y para el activo circulante a corto plazo se han cerrado operaciones bajo modalidad de Factoring.
- A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que dure la emergencia sanitaria y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.
- Al ser estas disposiciones eventos posteriores al período sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro

#### **1.4 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de mayo de 2020 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 2019 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 de 2019 y 2018 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 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**

#### **Normas que se adoptan en 2019:**

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las Normas con implicancia o afectación en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 fueron la NIIF 16 – Arrendamientos (Ver Notas 2.9 y 10).

#### Normas por adoptar según plazo establecido

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:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los Índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

#### 2.3 Adopción - NIIF 16

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento"

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de "activo por derecho de uso" y los "pasivos por arrendamiento", desde el inicio del contrato.

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

#### Aplicación a la Compañía:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2018 y determinó al activo por derecho de uso en la misma proporción del pasivo por arrendamiento el 1 de enero de 2019.

La Compañía mantiene contratos de arrendamientos vigente para promocionar, vender y dar atención postventa de equipos de telefonía móvil, con plazos de 3 y 5 años (sin considerar la razonable probabilidad de renovación de los mismos); por lo tanto, en la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció “Activos por derecho de uso” y “Pasivos de arrendamiento”, sobre los arrendamientos que fueron considerados previamente como “operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados con una tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero de 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero de 2019 fue 10.02% el cual corresponde a la tasa referencial inmobiliario del Banco Central del Ecuador.

Los Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 comprenden US\$783.115, estos últimos se determinaron de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos al 31 de diciembre de 2018	891.328
Descuento al valor presente usando la tasa de interés incremental a la fecha de apoción	<u>(108.213)</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero de 2019	<u>783.115</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	304.008
Pasivos de arrendamiento no corriente	479.107
	<u>783.115</u>

La Compañía no mantiene arrendamientos menores a 12 meses o de menor valor al 1 de enero de 2019, no existieron efectos adicionales en los estados financieros por la adopción de dicha norma.

Adicionalmente la Compañía mantiene locales comerciales en arrendamiento, que no fueron incluidos en la evaluación de NIIF 16 al cierre del 2019. Ver Nota 2.9.

## 2.2 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.

## 2.3 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.

## 2.4 Activos y pasivos financieros

### 2.6.1 Clasificación

La Compañía, a partir del 1 de enero de 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a costo amortizado”, “activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” y “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a costo amortizado” y “pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados”.

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “activos financieros a costo amortizado” y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

#### **(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

### **2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento**

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, 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 con cambios en resultados”. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

#### **Medición posterior**

##### **(a) Activos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. 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 y prestación de servicios 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 reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 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. Se reconocen a su costo amortizado. Las 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.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Corresponden a otras cuentas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

#### (b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene 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.

#### 2.6.3 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía evalúa periódicamente la existencia de indicadores de deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas, considerando la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en default o mora en los pagos, sin embargo, no efectuó el registro de pérdidas crediticias esperadas, en razón de que la evidencia histórica demuestra que no se han presentado riesgos significativos de pérdidas en la misma.

#### **2.6.4 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 liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

#### **2.5 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.

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

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### 2.7 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). 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.

#### 2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades, equipos 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 de 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### 2.9 Arrendamientos en calidad de Arrendatario

La Compañía mantiene los siguientes contratos de arrendamiento suscritos, los cuales no pueden ser utilizados como garantía para préstamos:

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de activo</u>	<u>Uso del activo</u>	<u>Plazo de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Establecimiento comercial Bodega Parque Delta	Arrendamiento	3 años	2020
Establecimiento comercial San Luis	Arrendamiento	5 años	2021
Establecimiento comercial Recreo	Arrendamiento	5 años	2021
Establecimiento comercial Mall de los Andes	Arrendamiento	5 años	2022
Establecimiento comercial Malteria Plaza	Arrendamiento	5 años	2022

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos y, a partir del 1 de enero de 2019, son reconocidos como Activos por derecho de uso con su correspondiente Pasivo por arrendamientos, en la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los contratos de arrendamiento contienen componentes adicionales dentro de los pagos establecidos según contrato (alícuotas principalmente), los cuales fueron excluidos del análisis de aplicación de NIIF 16.

Adicionalmente la Compañía mantiene los siguientes locales comerciales en arrendamiento, que no fueron incluidos en la evaluación de NIIF 16 al cierre, por cuanto están en proceso de formalización de sus respectivos contratos y en evaluación sobre su continuidad:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Uso del activo</u>	<u>Fecha inicio</u>
Establecimiento comercial CCI	Arrendamiento	28-Oct-19
Establecimiento comercial Remigio Crespo - Cuenca	Arrendamiento	15-Sep-19
Establecimiento comercial Cuenca Centro	Arrendamiento	15-Sep-19

#### 2.9.1 Medición de Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento:

##### Medición inicial

Los activos por derecho de uso de la Compañía se reconocen al importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento e incluye en caso de existir: i) los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de inicio deduciendo cualquier incentivo recibido, ii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y, iii) los costos estimados de desmantelamiento o restauración del bien arrendado.

Para el caso de la Compañía no se incluyen costos de desmantelamiento o restauración debido a que los contratos de arrendamiento no establecen tales conceptos a la entrega a término de los bienes arrendados.

Los pasivos por arrendamiento comprenden el valor presente neto de los siguientes pagos por concepto de arrendamiento, en caso de existir: i) pagos fijos o variables que se basen en un índice o tasa, ii) garantías de valor residual, iii) valor de opción de compra; y, iv) penalizaciones derivadas de la terminación de los contratos si las circunstancias reflejan esta opción.

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía no mantiene arrendamientos menores a 12 meses o de menor valor al 31 de diciembre de 2019.

#### **Medición posterior**

##### **(a) Activos por derecho de uso**

Posterior a su reconocimiento inicial, se mide al costo y se deprecian en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se deprecian sobre la vida útil del activo. Los plazos de depreciación determinados están entre 3 y 5 años que corresponden al plazo de los contratos suscritos.

##### **(b) Pasivos por arrendamientos**

Posterior a su reconocimiento inicial, se mide: i) incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento, ii) reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y, iii) midiendo nuevamente el valor en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

#### **2.9.2 Tasa de descuento**

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa de interés activa referencial publicada por el Banco central del Ecuador para el segmento, en el cual aplica la Compañía (inmobiliario) De esta manera la tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 10.02%, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento.

#### **2.9.3 Plazos**

Los contratos de arrendamiento de la Compañía no han considerado plazos de extensión a ser ejecutados en la utilización de los activos, por cuanto la Administración considera que es el tiempo en el que mantendrán en uso del activo subyacente.

#### **2.9.4 Pagos variables**

Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.10 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.

#### **2.11 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 2019

(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 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 4.21% (2018: 4.25%) 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.

#### 2.12 Provisiones corrientes

(Véase página siguiente)

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

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

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **2.13 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.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 60 días a terceros, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

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 se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

##### **(i) Venta de bienes -**

Corresponde a la venta de equipos celulares, repuestos, terminales y SIM Cards que se reconoce cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

##### **(ii) Venta de servicios -**

(Véase página siguiente)

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Corresponde a la prestación de servicios para el suministro de empaque, bodegaje, transporte, distribución y apoyo de gestión comercial de los productos que OTECEL S.A. comercializa, los servicios de transporte y distribución son facturados y reconocidos como ingreso al momento de la entrega del bien, en lo que respecta al servicio de gestión son reconocidos al final del mes.

#### **2.15 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 (incluyendo riesgo de tipo de cambio, 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 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. Casa Matriz proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, 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 de materia prima, material de empaques de los productos más rentables para beneficiarnos de las condiciones de precios que nos hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

##### **(a) Riesgos 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

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 fija de mercado para evitar posibles riesgos de variación en las mismas.

#### (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>2019</u>	<u>2018</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:

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Indice de morosidad	6,62%	45,92%

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 y un contrato suscrito para evitar riesgos.

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.
- 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 periodo 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 2019 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.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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:

	<u>Año 2019</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Proveedores		751.033	-
Cuentas por pagar partes relacionadas		691.239	-
Pasivo por arrendamiento		258.492	220.615
		<u>1.700.764</u>	<u>220.615</u>
	<u>Año 2018</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Proveedores		702.514	-
Cuentas por pagar partes relacionadas		1.271.090	-
		<u>1.973.604</u>	<u>-</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

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	751.033	702.514
Cuentas por pagar partes relacionadas	691.239	1.271.090
Pasivo por arrendamientos	479.107	-
	<u>1.921.379</u>	<u>1.973.604</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	<u>(992.802)</u>	<u>(671.483)</u>
Deuda neta	928.577	1.302.120
Total patrimonio neto	<u>3.019.702</u>	<u>3.150.863</u>
Capital total	3.948.279	4.452.983
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>24%</b>	<b>29%</b>

Las principales fuentes de apalancamiento son compañías relacionadas con quienes se mantienen saldos promedios por pagar de US\$691.000 (2018: US\$1.271.000) aproximadamente.

#### 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 2.6. y 2.7.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (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 2.8.

#### (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 2.11.

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

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## 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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	992.802	671.483
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	1.345.737	2.855.133
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1.885.110	1.976.452
Otras cuentas por cobrar	<u>29.749</u>	<u>31.186</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u><u>4.253.398</u></u>	<u><u>5.534.255</u></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores	751.035	702.516
Cuentas por pagar partes relacionadas	<u>691.239</u>	<u>1.271.090</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><u>1.442.274</u></u>	<u><u>1.973.606</u></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:

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 de 2019 y 2018, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	640	520
Banco Pichincha C.A. (1)	38.832	223.546
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	953.330	447.417
	<u>992.802</u>	<u>671.483</u>

(1) Comprenden valores mantenidos en cuenta corriente de libre disponibilidad.

#### 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Nacionales (1)	<u>1.345.737</u>	<u>2.855.133</u>

##### Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otecel S.A.	1.310.148	2.825.295
Chubb Seguros Ecuador S.A.	16.705	-
Compuequip DOS S.A.	8.137	12.963
Urbano Express S.A.	2.719	2.489
Blu-Castle	-	12.128
Otros	8.028	2.257
	<u>1.345.737</u>	<u>2.855.133</u>

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	1.262.117	1.956.524
<u>Vencidas</u>		
De 0 a 30 días	82.829	898.609
De 91 a 180 días	791	-
	<u>1.345.737</u>	<u>2.855.133</u>

La Administración de la Compañía no efectuó el registro de pérdidas crediticias esperadas, en razón de que la evidencia histórica demuestra que no se han presentado riesgos significativos de pérdidas en las cuentas por cobrar comerciales.

**8. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros (1)	<u>100.652</u>	<u>73.008</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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. 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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Mejoras Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero de 2018</b>					
Costo	80.465	29.958	124.308	142.634	377.365
Depreciación acumulada	<u>(39.383)</u>	<u>(14.425)</u>	<u>(77.065)</u>	<u>(109.196)</u>	<u>(240.068)</u>
<b>Valor en libros</b>	<u>41.083</u>	<u>15.533</u>	<u>47.243</u>	<u>33.439</u>	<u>137.297</u>
<b>Movimiento 2018</b>					
Adiciones (1)	3	5.036	1.282	15.712	22.033
Depreciación de año	<u>(11.340)</u>	<u>(3.379)</u>	<u>(12.497)</u>	<u>(19.965)</u>	<u>(47.181)</u>
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<u>29.746</u>	<u>17.190</u>	<u>36.027</u>	<u>29.186</u>	<u>112.149</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Costo	80.465	34.993	125.588	158.345	399.390
Depreciación acumulada 31 de diciembre de 2018	<u>(50.719)</u>	<u>(17.802)</u>	<u>(89.561)</u>	<u>(129.159)</u>	<u>(287.242)</u>
	<u>29.746</u>	<u>17.190</u>	<u>36.027</u>	<u>29.186</u>	<u>112.149</u>
<b>Movimiento 2019</b>					
Adiciones (1)	-	-	-	5.408	5.408
Depreciación de año	<u>(10.749)</u>	<u>(3.493)</u>	<u>(12.556)</u>	<u>(15.768)</u>	<u>(42.566)</u>
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<u>18.997</u>	<u>13.697</u>	<u>23.471</u>	<u>18.826</u>	<u>74.991</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>					
Costo	80.465	34.993	125.588	163.753	404.798
Depreciación acumulada 31 de diciembre de 2019	<u>(61.469)</u>	<u>(21.296)</u>	<u>(102.116)</u>	<u>(144.927)</u>	<u>(329.808)</u>
	<u>18.997</u>	<u>13.697</u>	<u>23.471</u>	<u>18.826</u>	<u>74.991</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente a la adquisición de equipo de computación para el área de administración y mejoras en oficinas arrendadas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no mantiene activos fijos entregados en garantía.

**10. ARRENDAMIENTOS EN CALIDAD DE ARRENDATARIO****(a) Montos registrados en el estado de situación financiera:**

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>		
Establecimiento comercial Bodegas Parque Delta	98.379	-
Establecimiento comercial San Luis	64.065	-
Establecimiento comercial Recreo	135.784	-
Establecimiento comercial Mall de los Andes	104.043	-
Establecimiento comercial Malteria Plaza	76.836	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>479.107</u>	<u>-</u>
	<u>2019</u>	<u>2019</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>		
Corriente	258.492	-
No corriente	220.615	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>479.107</u>	<u>-</u>

Los pagos de los Pasivos por arrendamiento tienen los siguientes vencimientos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020	322.867	-
2021	167.958	-
2022	63.155	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>553.980</u>	<u>-</u>

**(b) Montos reconocidos en el estado de resultados integrales:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>		
Establecimiento comercial Bodegas Parque Delta	118.055	-
Establecimiento comercial San Luis	48.049	-
Establecimiento comercial Recreo	74.064	-
Establecimiento comercial Mall de los Andes	36.721	-
Establecimiento comercial Malteria Plaza	27.119	-
	<hr/>	<hr/>
	304.008	-
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	33.340	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>337.348</u>	<u>-</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$351.857.

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a la apertura de franquicias de locales comerciales para la venta de equipos telefónicos según contratos establecidos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Franquicias	1.159.433	583.903
Amortización acumulada	(384.873)	(228.600)
	<u>774.560</u>	<u>355.302</u>

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

<u>Descripción</u>	<u>Franquicias</u>
<b>Al 1 de enero de 2018</b>	
Costo	583.903
Amortización acumulada	(111.820)
Valor en libros	<u>472.083</u>
<b>Movimiento 2018</b>	
Amortización de año	(116.781)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>355.302</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	
Costo (1)	583.903
Amortización acumulada	(228.600)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>355.302</u>
<b>Movimiento 2019</b>	
Adiciones (2)	575.530
Amortización de año	(156.273)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>774.560</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	
Costo (1)	1.159.433
Amortización acumulada	(384.873)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>774.560</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a las franquicias pagadas para el uso de locales en los centros comerciales El Recreo, San Luis Shopping, Mall de los Andes y Material Plaza, ubicados en las ciudades de Quito, Ambato y Latacunga respectivamente.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Al 31 de diciembre del 2019, se adquirió 4 nuevas franquicias para operar en: Centro Comercial Ñaquito (Quito); Local comercial de Ambato; locales comerciales Cuenca Centro y Remigio Crespo (Cuenca), cuyos contratos se encuentran pendientes de formalizar. Ver Notas 2.9 y 22.

## 12. PROVEEDORES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	722.538	643.600
Proveedores del exterior	<u>28.495</u>	<u>58.914</u>
	<u>751.033</u>	<u>702.514</u>

- (1) Corresponden principalmente a los proveedores por servicios de: Transporte – Urbano Express S.A., Logística – Otecel S.A., Seguros – Mapfre Atlas S.A. y provisiones de gastos.

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Celistics Holdings S.A (1)	Entidad del Grupo	Financiero	<u>1.885.110</u>	<u>1.976.452</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Celistics Holdings, S.A. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	327.824	59.705
Celistics Holdings, S.A. (3)	Entidad del Grupo	Dividendos	<u>363.415</u>	<u>1.211.384</u>
			<u>691.239</u>	<u>1.271.089</u>

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar por concepto de préstamos otorgados a su compañía relacionada, los cuales devengan tasas de interés del 4% a 10 años plazo, con vencimiento el 31 de diciembre de 2019.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de compra de inventarios, servicios de flete y desconsolidación.
- (3) Corresponde al saldo pendiente de pago por la distribución de dividendos del periodo 2018, realizado Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 26 de junio de 2019.

#### (b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	7.042.182	3.897.137
<u>Ventas (Reembolso de gastos)</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	-	14.500
<u>Préstamos</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	1.665.457	1.194.472
<u>Intereses causados</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	83.323	33.838
<u>Reembolsos de gastos</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	17.309	34.655
<u>Servicio de flete y desconsolidación</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	214.341	45.259
<u>Servicios recibidos</u>				
Celistics Holdings S.A	Entidad del Grupo	Comercial	59.959	159.601

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>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	143.338	134.756
Jubilación patronal y desahucio	7.941	7.385
	<u>151.279</u>	<u>142.141</u>

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición y movimiento:

<u>2019</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)	127.237	2.250.149	(2.248.093)	129.294
Participación trabajadores	297.231	261.659	(308.314)	250.577
	<u>424.468</u>	<u>2.511.809</u>	<u>(2.556.406)</u>	<u>379.871</u>
<u>2018</u>				
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	170.384	2.457.770	(2.500.916)	127.237
Participación trabajadores	253.234	1.290.168	(1.246.171)	297.231
	<u>423.618</u>	<u>3.747.938</u>	<u>(3.747.087)</u>	<u>424.468</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, incluye IESS por pagar US\$31.494 (2018: US\$26.963), décimo tercer sueldo US\$11.009 (2018: US\$9.739), décimo cuarto sueldo US\$25.517 (2018: US\$21.464), préstamos al IESS US\$10.472 (2018: US\$8.257), fondos de reserva US\$1.279 (2018: US\$1.840), vacaciones US\$48.488 (2018: US\$58.015).

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Salida de Divisas	16.764	56.165
Impuesto a la renta por pagar	195.290	283.781
	<u>212.054</u>	<u>339.946</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 2017 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Impuesto a la renta**

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	410.256	461.756
Impuesto a la renta diferido	(9.509)	(23.675)
Cargo a los resultados integrales del año	<u>400.747</u>	<u>438.081</u>

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

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	1.670.512	1.981.538
Menos: Participación laboral	(250.577)	(297.231)
Utilidad antes de impuestos	<u>1.419.935</u>	<u>1.684.307</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	247.754	248.473
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	5.196	5.825
Ajuste de precios de transferencia	64.088	13.108
Menos: Otras partidas conciliatorias		
Incremento neto de empleo (2)	-	(54.704)
Otras deducciones (3)	(95.949)	(104.368)
Base imponible total	<u>1.641.025</u>	<u>1.792.642</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>26%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>410.256</u>	<u>461.756</u>
Anticipo Mínimo (4)	<u>-</u>	<u>74.138</u>

(1) Corresponde principalmente a: i) servicios intragrupos y servicios de plataformas por US\$111.560 (2018: US\$65.982); ii) jubilación patronal y desahucio por US\$84.124 (2018: US\$70.508); iii) interés, multas y penalizaciones y gastos de personal por US\$48.775 (2018: US\$29.780); y, iv) los costos de provisión de ISD por US\$16.764 (2018: US\$59.509); gastos de gestión por US\$21.327 (2018: US\$22.693)

(2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al beneficio que otorga la Ley de Régimen tributario Interno por la contratación de trabajadores directos por más de 6 meses consecutivos.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (3) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a: i) reverso de la provisión de ISD años anteriores por US\$19.377; beneficio por seguro médico por US\$76.572 (2018: US\$65.532); y, (2018: ingresos no objeto de impuesto debido a reverso de jubilación patronal por US\$38.836).
- (4) Hasta el ejercicio fiscal 2018 se debió determinar un anticipo mínimo de Impuesto a la Renta y comparar este valor con el Impuesto a la Renta efectivamente causado; el mayor de los dos valores constituía el pago definitivo del Impuesto a la Renta. Sin perjuicio de ello, en caso de que el Impuesto a la Renta causado hubiere sido superior a la Tasa Impositiva Efectiva (TIE) pero inferior al Anticipo determinado, se podía solicitar la devolución de la diferencia entre éstos. De acuerdo a lo anotado, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del año 2018 el impuesto causado.

A partir del ejercicio fiscal 2019, el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa bajos los mismos parámetros, pero adicionalmente se deducen, para su determinación, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía y en el caso de que el anticipo calculado fuere superior al Impuesto a la Renta causado, dicho exceso podrá ser sujeto de devolución ante el SRI.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	410.256	461.756
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(214.966)</u>	<u>(177.975)</u>
Saldo a pagar (Ver Nota 15)	<u>195.290</u>	<u>283.781</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 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

#### Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>1.419.935</u>	<u>1.684.307</u>
Tasa impositiva vigente	25%	26%
	354.984	433.851
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>55.272</u>	<u>27.905</u>
Impuesto a la renta	<u>410.256</u>	<u>461.756</u>
Tasa efectiva	29%	27%

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará dentro de 12 meses	<u>42.013</u>	<u>32.504</u>

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

Al 1 de enero de 2018	8.828
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>23.676</u>
Al 31 de diciembre de 2018	32.504
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>9.509</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>42.013</u>

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

(Véase página siguiente)

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Activos		
	Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio	Provisión de ISD	Total
Impuestos diferidos:			
Saldos al 1 de enero del 2018	-	8.829	8.829
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	17.627	6.048	23.675
Al 31 de diciembre del 2018	<u>17.627</u>	<u>14.877</u>	<u>32.504</u>
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	20.195	(10.686)	9.509
Al 31 de diciembre del 2019	<u>37.822</u>	<u>4.191</u>	<u>42.013</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 de 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 existe un impacto de US\$64.088 sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2018 basada en el diagnóstico del estudio de precios de transferencia preparado por sus asesores tributarios.

#### (a) Otros asuntos

**“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”:** El 31 de diciembre de 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.
- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.
- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

**“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”** El 21 de agosto de 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril de 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.

## MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
  - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
  - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
  - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril de 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	165.985	187.418
Bonificación por desahucio	<u>58.375</u>	<u>61.840</u>
	<u>224.360</u>	<u>249.258</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa esperada del incremento salarial	1,50%	2,30%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	8,41	8,47

- (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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	249.258	208.208
Costo laboral por servicios actuales	73.522	61.773
Costo financiero	10.603	8.129
(Ganancia) Pérdida actuarial ORI	(50.700)	36.311
Costo laboral por servicios pasados	-	-
Beneficios pagados	(23.679)	(26.328)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(34.643)</u>	<u>(38.836)</u>
Saldo final	<u>224.360</u>	<u>249.258</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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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%
Rios García José Antonio	Estados Unidos	0,001%

#### 19. RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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 2019 y 2018 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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios prestados (1)	6.028.424	6.534.232
Venta de terminales (2)	7.084.657	887.206
Venta de SIM Cards (3)	2.073.450	3.712.736
Venta de equipos electrónicos y repuestos (4)	63.147	78.643
	<u>15.249.678</u>	<u>11.212.816</u>

- (1) Corresponde a los ingresos por servicios de logística internacional y nacional, transporte, externalización de bodegas que son facturados una vez que se entrega el producto al cliente.
- (2) Corresponde a la venta de terminales para homologación de equipos. Durante el año 2019 la Compañía ganó la adjudicación para la importación de la marca Huawei y lo realizó en los meses de marzo, abril y mayo.
- (3) Corresponde a venta de SIM Cards para equipos móviles de las marcas Movistar y Twenti.
- (4) Corresponde a la venta de equipos electrónicos y repuestos de equipos móviles, principalmente a Otecel S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no tiene activos o pasivos relacionados con contratos de clientes.

**21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de adiministración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo logistica Internacional	8.826.068	-	-	8.826.068
Sueldos y salarios	988.510	215.795	-	1.204.305
Remuneraciones y beneficios sociales	753.082	120.655	5.875	879.612
Transporte	445.511	-	-	445.511
Amortización de activos por derecho de uso	297.086	6.922	-	304.008
Utilidades 15% participación	-	250.577	-	250.577
Otros gastos de personal	81.131	107.644	-	188.775
Servicios	-	182.476	-	182.476
Otros costos	172.754	-	-	172.754
Amortizaciones	-	156.273	-	156.273
Servicio de plataforma	119.824	-	-	119.824
Servicio de bodegaje	117.736	-	-	117.736
Seguridad y vigilancia	72.784	35.237	-	108.021
Costo por servicios	101.657	-	-	101.657
Arrendos y alcuotas	92.344	1.065	-	93.409
Honorarios	-	85.877	-	85.877
Servicios básicos	79.203	3.689	-	82.892
Jubilacion patronal y desahucio	58.301	15.221	-	73.522
Costo logistica local	69.790	-	-	69.790
Seguros	64.821	1.583	-	66.404
Viáticos	2.677	52.613	-	55.290
Impuestos y contribuciones	-	45.152	-	45.152
Mantenimiento	34.405	10.523	-	44.928
Depreciaciones	-	42.566	-	42.566
Costos financieros de arrendamiento	32.862	478	-	33.340
Materiales y suministros	29.814	-	-	29.814
Telefonía y comunicación	-	28.073	-	28.073
Otros gastos	-	22.282	-	22.282
Suministros y materiales	6.629	3.707	-	10.336
ISD	748	9.124	-	9.872
Publicidad	-	-	1.928	1.928
	<u>12.447.737</u>	<u>1.397.532</u>	<u>7.803</u>	<u>13.853.072</u>

(Véase página siguiente)

**MOVILCELISTIC DEL ECUADOR S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de adiministración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo logistica Internacional	4.507.451	-	-	4.507.451
Sueldos y salarios	916.556	267.180	-	1.183.736
Remuneraciones y beneficios sociales	715.430	128.551	-	843.980
Transporte	518.630	-	-	518.630
Arriendos	373.971	-	-	373.971
Utilidades 15% participación	-	297.231	-	297.231
Otros gastos de personal	12.631	213.378	-	226.009
Costo logistica local	170.967	-	-	170.967
Servicios	-	159.601	-	159.601
Servicio de Bodegaje	151.077	-	-	151.077
Amortizaciones	-	116.781	-	116.781
Servicio de plataforma	115.583	-	-	115.583
Otros costos	111.488	-	-	111.488
Seguros	95.870	2.640	-	98.510
Seguridad y vigilancia	56.008	32.325	-	88.332
Honorarios	-	83.693	-	83.693
Servicios básicos	63.831	10.395	-	74.226
Jubilacion patronal y desahucio	50.200	19.703	-	69.903
Costo por servicios	65.284	-	-	65.284
Mantenimiento	41.323	13.094	-	54.417
Viáticos	5.984	42.507	-	48.492
Depreciaciones	-	47.181	-	47.181
Telefonía y comunicación	-	39.509	-	39.509
Materiales y suministros	37.104	-	-	37.104
Otros gastos	-	31.593	-	31.593
Suministros y materiales	15.513	13.208	-	28.721
Impuestos y contribuciones	-	23.123	-	23.123
Publicidad	11.077	-	1.378	12.455
Comisiones	-	-	8.483	8.483
ISD	526	-	-	526
	<u>8.036.502</u>	<u>1.541.692</u>	<u>9.861</u>	<u>9.588.054</u>

**22. CONTRATOS****a) Contrato de cuenta corriente entre Celistics Holding S.L. y Movilcelistic del Ecuador S.A.**

Fecha de inicio: 10 de febrero de 2009

(Véase página siguiente)

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El 1 de enero de 2009, Movilcelistic del Ecuador S.A., suscribió un acuerdo con Celistics Holding S.L., en el cual está última acuerda mantener una cuenta corriente recíproca en su contabilidad, cuenta deudora para la una parte y acreedora para la otra, el saldo máximo de esta cuenta será US\$10.000.000.

La vigencia del contrato es de diez años, desde la fecha de inicio hasta el 31 de diciembre de 2019, con renovación automática, en el caso que ninguna de las partes manifieste lo contrario por escrito con sesenta días de anticipación a la finalización del mismo.

Los intereses se devengarán al vencimiento del contrato según el saldo dispuesto anualmente a favor del acreedor y se aplicará una tasa del 4% bruto anual.

#### **b) Contrato de prestación de servicios de manejo, distribución y apoyo en la gestión del inventario comercial, accesorios y material de tienda, actividades de bodega y servicio de gestión de aduana – Otecel S.A.**

El 01 de septiembre de 2017, Movilcelistic del Ecuador S.A. y Otecel S.A., suscribieron un contrato de servicios de empaque, bodegaje, transporte, distribución y apoyo en la gestión del inventario comercial accesorios y material de tienda, actividades de bodega y servicio de gestión de aduana de Otecel S.A., con una garantía de fiel cumplimiento del contrato por US\$606.000.

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.

La vigencia del contrato es de un año, desde la fecha de firma de las partes, con renovación hasta por dos períodos adicionales anuales. Otecel S.A. se reserva el derecho de terminar anticipadamente el contrato con un aviso previo de 120 días, sin que esto genere indemnización alguna por parte de Otecel S.A. a la Compañía.

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

Fecha de inicio: 10 de febrero de 2016

El 10 de febrero de 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.

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 de 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\$220.000 más IVA.

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

Fecha de inicio: 01 de noviembre de 2016

El 01 de noviembre de 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 de 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.

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

Fecha de inicio: 01 de noviembre de 2017

El 01 de noviembre de 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 locales 122 y 123 en la ciudad de Ambato.

La vigencia del contrato será hasta el 31 de octubre de 2022, 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 2019**

(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\$156.812 más IVA.

#### **f) Contrato de Distribuidor Autorizado (Centro Comercial Maltería)**

Fecha de inicio: 01 de noviembre de 2017

El 20 de noviembre de 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 31 de octubre de 2022, 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.

#### **g) Contrato de Concesión de Uso de Espacios Físicos (Cuenca Centro) - Contrato de Concesión de Uso de Espacios Físicos. Pendiente de formalización**

Fecha de inicio: 15 de septiembre de 2019

El 15 de septiembre de 2019, 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 Cuenca en el Edificio Bravo Ordoñez No.1, calle Bolívar 755 entre Luis Cordero y Antonio Borrero.

La vigencia del contrato será hasta el 24 de septiembre de 2024, 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 del derecho a comercializar los productos y servicios por un valor de US\$120.000 más IVA.

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **h) Contrato de Concesión de Uso de Espacios Físicos (Cuenca Remigio Crespo). Pendiente de formalización**

Fecha de inicio: 15 de septiembre de 2019

El 15 de septiembre de 2019, 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 Cuenca en la Avenida Remigio Crespo 2-94 y Federico Proaño.

La vigencia del contrato será hasta el 14 de septiembre de 2024, 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 del derecho a comercializar los productos y servicios por un valor de US\$80.000 más IVA.

#### **i) Contrato de Agente Especializado (Ambato Centro)**

Fecha de inicio: 01 de noviembre de 2019

El 01 de noviembre de 2019, 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 Ambato en la calle Sucre No. 750 entre Mera y Martinez.

La vigencia del contrato será hasta el 31 de octubre de 2024, 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 del derecho a comercializar los productos y servicios por un valor de US\$175.530 más IVA.

#### **j) Contrato de concesión de Uso espacios físicos (Centro Comercial Ñaquito) – Pendiente de formalización**

Fecha de inicio: 25 de octubre de 2019

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El 28 de octubre de 2019, 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 Ñaquito en la intersección de las Avenidas Rio Amazonas y Naciones Unidas.

La vigencia del contrato será hasta el 27 de octubre de 2024, 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 del derecho a comercializar los productos y servicios por un valor de US\$200.000 más IVA.

#### **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 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.