



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas
de CELLSHOP S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CELLSHOP S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y 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 CELLSHOP S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de CELLSHOP S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye la referida 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 esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de CELLSHOP S.A., Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la 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 que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, se aplica el juicio profesional y manteniendo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:



- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a estos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 se llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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



Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 18 de septiembre del 2017 expresó una opinión sin salvedades.

Guayaquil, 10 de octubre del 2018

Buendia & Yépez Auditores

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1156

Marcelo Yépez A.

Socio

No. De Licencia profesional: 12762

CELLSHOP S.A.					
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016					
			NOTAS	2017	2016
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES					
Activos financieros corrientes:					
* Efectivo y equivalentes		4	39,416	133,981	
* Clientes, Documentos y otras cuentas por		5	659,857	363,167	
Inventarios		6	465,101	1,166,885	
Anticipo a proveedores y otros pagos ant		7	417,015	266,993	
Impuestos Corrientes		8	354,995	390,923	
Otros Activos		9	60,000	60,000	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			1,996,384	2,381,949	
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		10	2,239	2,239	
Propiedades de Inversión		11	415,372	415,372	
Activos Intangibles, neto		12	57,967	57,967	
Cuentas por Cobrar Relacionadas		13	2,181,040	1,759,389	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			2,656,618	2,234,967	
TOTAL ACTIVOS			4,653,002	4,616,916	
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
Obligaciones con Instituciones Financieras		14	0	259,597	
Proveedores y Otras cuentas por Pagar		16	1,260,059	1,322,205	
Impuestos Corrientes		8	678,192	602,262	
Obligaciones Acumuladas		17	92,979	87,735	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			2,031,230	2,271,799	
PASIVOS NO CORRIENTES					
Cuentas por Pagar Relacionadas		18	1,709,522	1,513,584	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			1,709,522	1,513,584	
TOTAL PASIVOS			3,740,752	3,785,383	

CELLSHOP S.A.					
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016					
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
Capital Pagado		19.1	54,800	54,800	
Aporte para Futuras Capitalizaciones		19.2	145,200	145,200	
Reserva Legal		19.3	18,778	18,778	
Resultados Acumulados:					
Resultados Años Anteriores		19.4	409,987	318,732	
Por Aplicación de la NIIF		19.5	202,769	202,769	
Utilidad Neta del Ejercicio		8	80,716	91,254	
TOTAL PATRIMONIO			912,250	831,533	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			4,653,002	4,616,916	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;">  Ing. José Herrera Balarezo Gerente General </div> <div style="text-align: center;">  Ec. Katherine Chavez Moran Contadora </div> </div>					


CELLSHOP S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas			
Netas	20	3,447,143	3,173,281
Costo de Ventas	21	<u>-2,551,636</u>	<u>-2,424,462</u>
Utilidad Bruta		895,507	748,819
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos Administrativos	22	<u>-741,441</u>	<u>-561,595</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		154,066	187,224
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros y Bancarios		<u>-16,882</u>	<u>-32,101</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES		137,184	155,123
(-) Participación de Trabajadores	8	-20,578	-23,268
(-) Impuesto a la Renta Determinado	8	<u>-35,890</u>	<u>-40,601</u>
Resultados antes de otros resultados integ		80,716	91,254
Otros Resultados Integrales		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado Integral del Año		80,716	91,254



Ing. José Herrera
Balarezo
Gerente General



Ec. Katherine Chavez Moran
Contadora

CELLSH OP S.A.									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS									
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016									
				Aporte s para Futuro Aume nto	Reser va	Resultad os	Por	Utilid ad	
		Capit al	Capita l		Legal	Acumula dos	Aplicac ión de las NIIF	del Ejerci cio	Total Patrimo nio
	Not as	Paga do							
Saldos a diciembre 31 de 2015		54,8 00	145,20 0	18,77 8		220,571	202,769	98,161	740,279
Transferenc ias resultados período 2015		-	-	-		98,161	-	98,161	
Resultado del ejercicio 2016, neto		-	-	-		-	-	91,254	91,254
Saldos a diciembre 31 de 2016		54,8 00	145,20 0	18,77 8		318,732	202,769	91,254	831,533
Transferenc ias resultados período 2016		-	-	-		91,254	-	91,254	
Resultado del ejercicio 2017, neto		-	-	-		-	-	80,716	80,716
Saldos a diciembre 31 de 2017		54,8 00	145,20 0	18,77 8		409,986	202,769	80,716	912,249
KChavez									
Ing. José Herrera Balarezo Gerente General					Ec. Katherine Chavez Moran Contadora				



CELLSHOP S.A.			
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016			
		NOTAS	2017
			2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes y otros		4,452,186	4,747,920
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		-4,529,869	-4,339,007
Efectivo Pagado por Gastos Financieros		-16,882	-32,101
Efectivo Recibido por Otros Ingresos		0	0
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación		-94,565	376,812
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones bancarias pagadas, neta		0	-244,159
Efectivo neto previsto y utilizado en actividades de financiamiento		0	-244,159
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		-94,565	132,653
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		133,981	1,328
Efectivo y sus equivalentes al final de año	4	39,416	133,981

CELLSHOP S.A.					
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO					
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO					
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016					
			NOTAS	2017	2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS				137,184	155,123
Gastos que no originan desembolsos					
Provisión por deterioro de inventarios				1,579	1,343
Provisión de cuentas incobrables				3,154	1,500
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo				141,916	157,966
(Aumento y/o Disminución) en cuentas por cobrar clientes y otras				-187,622	-409,999
(Aumento y/o Disminución) en otras cuentas por cobrar relacionadas				-121,651	-259,840
(Aumento y/o Disminución) en anticipo a proveedores				12,356	407,032
(Aumento y/o Disminución) en inventarios				58,791	69,599
(Aumento y/o Disminución) en impuestos por recibir				13,452	14,565
(Aumento y/o Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras				-120,176	-391,311
(Aumento y/o Disminución) en cuentas por pagar relacionadas				195,938	787,429
(Aumento y/o Disminución) en impuestos por pagar				-75,930	-18,100
(Aumento y/o Disminución) en beneficios a empleados				5,241	19,471
Subtotal				-219,600	218,846
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				-77,683	376,812
	Ing. José Herrera Balarezo			Ec. Katherine Chavez Moran	
	Gerente General			Contadora	