

## CELLSHOP S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

---

#### 1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

CELLSHOP S. A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador en marzo 29 de 1999, mediante escritura pública inscrita en el Registrador Mercantil el 19 de abril del mismo año, siendo su actividad principal la venta al por mayor y menor de equipos de comunicación con sus repuestos accesorios, además del ensamblaje; actividades de alquiler de cabinas telefónicas y actividades de mantenimiento de redes telecomunicación.

Actualmente, la Administración de CELLSHOP S. A. continúa analizando la implementación de ciertas políticas operativas, administrativas y financieras que vayan a mejorar la situación de la entidad, y evaluar la posibilidad de un crecimiento continuo a un corto plazo. Además, tiene en proyecto la reestructuración del sistema de contabilidad que en la actualidad utiliza y que necesita ser mejorado para el proceso efectivo y eficaz de todas las transacciones que se originan de las operaciones del negocio de la compañía.

Durante el año 2014, las ventas disminuyeron en \$687,319.38 y el costo de ventas aumentó en \$109,781.14; que representaron el 12% y el 3%; respectivamente, en relación al año 2013 originándose una disminución en ventas y costo de ventas en \$2.7 millones y \$1.8 millones; los cuales constituyeron el 32% y 34%; respectivamente. El margen de utilidad en el año 2014 fue del 29% y en el año 2013 fue del 39%.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Bases de Preparación y Presentación.-** Los estados financieros adjuntos de CELLSHOP S. A., comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

**Efectivo y equivalentes de efectivo** –Para efectos del flujo de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo, el disponible de efectivo en cajas y bancos. Al cierre contable del año 2014, los equivalentes de efectivo constituyen fondos en caja chica y en cuentas corrientes en bancos locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

**Activos y Pasivos Financieros** –Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financiero, tales como:

- **Inversiones a corto plazo** – Representan fondos colocados en instituciones bancarias como garantías bancarias y certificados de depósitos a plazo con vencimientos a 365 días entregados en garantía a favor de una entidad comercial.
- **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de equipos de comunicación y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos y servicios.

**Provisión para cuentas incobrables** – Esta provisión ha sido constituida de acuerdo a un análisis individual de las cuentas consideradas de dudosa recuperabilidad.

- **Cuentas y documentos por pagar** – Son registradas al valor nominal, esto al momento de la negociación de la compra de equipos de telecomunicación, repuestos y accesorios; y de la recepción de prestación de servicios que son utilizados para el proceso operativo.

**Inventarios** – Representan equipos de comunicación y accesorios, los cuales se encuentran registrados al costo de adquisición, que no excede el valor neto realizable. Estos inventarios se encuentran valorados al costo promedio de compra.

La provisión por deterioro de inventarios fue determinada de acuerdo a juicio y criterio de la Gerencia de la entidad basada en un análisis individual.

**Activos por Impuestos Corrientes** –Constituyen saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por clientes sobre las ventas de equipos de telecomunicación y accesorios del periodo actual y de años anteriores; y crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras. Las retenciones en la fuente del año practicadas a la entidad, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

**Servicios y Otros Pagos Anticipados** – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de las facturas de compras de equipos de comunicación y/o servicios recibidos.

**Propiedades, Planta y Equipos, Neto** - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida en las disposiciones tributarias, tales como; 10 para muebles y enseres de oficina, equipos de oficina y otros activos; 5 para vehículos; y 3 para equipos y programas de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos están contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

**Propiedades de Inversión** – Constituyen el costo de edificaciones; estos bienes inmuebles fueron ajustados en función a los avalúos realizados por peritos independientes; los cuales se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación. El costo de las edificaciones se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida en las disposiciones tributarias de 20 años.

**Activos Intangibles** – Representan principalmente adecuaciones a locales comerciales registradas al costo de los desembolsos realizados y están siendo amortizados a 5 años plazo.

**Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto y Largo Plazo** – Constituyen préstamos obtenidos de bancos y sociedades financieras locales, las mismas que se encuentran contabilizadas íntegramente. Los costos financieros por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

**Otras Obligaciones Corrientes** - Están reconocidas mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales, tales como:

**Participación a trabajadores sobre las utilidades** - La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en la utilidades de la Compañía. La provisión de éste beneficio se calcula aplicando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de conformidad a disposiciones legales vigentes establecidas en el Código de Trabajo.

**Provisiones** – Se registran las provisiones cuando la compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes; cuando es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y cuando el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**Pasivos por impuestos corrientes** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del anticipo de impuesto a la renta determinado, considerando que el impuesto a la renta causado es menor al referido anticipo. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

**Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio** - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio se contabilizó en base al estudio actuarial del año anterior.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva de Capital** – Incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000. La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la entidad.

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** - Incluye los valores resultantes de los ajustes al costo de los bienes inmuebles como edificios, originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como saldo acreedor, el mismo que no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este saldo acreedor, el mismo que podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de equipos de comunicación al por mayor y menor.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.**- Se registran los costos y gastos al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra hasta que se distribuyan los equipos de comunicación, incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de los productos terminados.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar las ventas y entrega de los productos alimenticios en general.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan y se realizan.

**Transacciones con entidades y partes relacionadas** – Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales.

Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

**Estimaciones y juicios contables críticos** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron

basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Cajas chicas	0.00	1,420.90
Bancos	<u>7,775.54</u>	<u>45,155.02</u>
Total	<u>7,775.54</u>	<u>46,575.92</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Bancos, incluye principalmente fondos en dólares y depositados en cuentas corrientes locales que se mantienen en el Banco del Pacífico S. A. y en el Banco de Guayaquil S. A. por \$3,613.63 y \$3,381.98; respectivamente. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	595,862.02	227,973.00
Tarjetas de crédito	15,621.59	23,576.59
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(53,621.12)</u>	<u>(55,900.85)</u>
Sub-total	557,862.49	195,648.74
Compañías relacionadas	1,095,136.54	1,143,765.72
Inversiones a corto plazo	60,000.00	64,000.00
Otras	<u>4,044.14</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>1,717,043.17</u>	<u>1,403,414.46</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de cuentas por cobrar a Clientes incluye principalmente \$111,000.00 (año 2013 por \$227,973), correspondiente a facturaciones por ventas a crédito de celulares marca Ring a la compañía CONECCEL S. A. a un plazo que fluctúan entre 30 a 90 días plazo. Las ventas a crédito realizadas a este cliente durante el año 2014 representan el 79% (año 2013 fue el 74%) del total de sus ingresos anuales, las mismas que han sido recuperadas en su totalidad a la fecha del presente reporte.

Compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2014, constituyen saldos pendientes de cobro por ventas de inventarios principalmente a la entidad relacionada LUCKYSTAR S. A. por \$201,632.73 (año 2013 por \$223,635.02); y por transferencias de fondos en calidad de préstamos a GLH Internacional S. A. por \$176,032.54; (año 2013 por \$179,245.54); a PIMESHOP S. A. por \$374,277.35 (año 2013 por \$354,838.99); y valores entregados en calidad de préstamos a un funcionario de la entidad y pendientes por liquidar en \$163,770.36 (año 2013 por \$224,730.36); respectivamente. Estos saldos de cuentas por cobrar a las compañías relacionadas y al funcionario de la entidad no generan interés y no tienen vencimientos establecidos.

Durante el año 2014, no se registró provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad; sin embargo, se contabilizó la reversión de la provisión en \$2,279.73; el cual había sido provisionado en el año 2013.

Inversiones a corto plazo, constituyen valores depositados en un Banco local como inversiones en cash colaterales por \$45,000.00 y \$15,000.00 (año 2013 \$64,000.00); vigentes desde septiembre 26 del 2014 con vencimientos en septiembre 10 del 2015, las mismas que fueron renovadas en esa fecha, respectivamente; y que se encuentran entregadas en garantías a favor de CONECEL para el fiel cumplimiento de pago por compras por cuenta de CELLSHOP S. A.

## 5. INVENTARIOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de inventarios son como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Productos terminados	1,665,772.69	354,471.33
Menos: Provisión por deterioro de inventarios	<u>(10,699.39)</u>	<u>(10,699.39)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,655,073.30</u></b>	<b><u>343,771.94</u></b>

Productos terminados, incluye principalmente equipos de telecomunicaciones (celulares y accesorios) disponibles para su comercialización, los mismos se encuentran valorados a su costo de adquisición no superando su valor razonable para la venta.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Impuestos retenidos en la fuente	421,811.92	407,343.62
Crédito tributario IVA	<u>50,919.17</u>	<u>3,443.18</u>
<b>Total</b>	<b><u>472,731.09</u></b>	<b><u>410,786.80</u></b>

Al 31 de diciembre del 2014, impuestos retenidos en la fuente representa valores retenidos por parte de los clientes a la compañía correspondiente al 1% sobre las ventas realizadas durante el año 2014 por \$78,769.95 (año 2013 por \$65,521.18); y crédito tributario de años anteriores de impuestos retenidos

desde el 2010 al 2013 por \$343,041.97. En la liquidación del impuesto a la renta de la entidad por el año 2014, realizado el 5 de mayo del 2015, se consideró un nuevo saldo como crédito tributario a favor de la entidad en \$354,788.13.

#### 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta servicios y otros pagos anticipados incluye principalmente valores anticipados para compras de equipos y accesorios a la compañía AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA S. A. AUDIOELEC por \$238,340.24 (año 2013 por \$187,069.55). También incluye \$158,291.25 correspondiente a valores anticipados por canjes o cambios de cheques y para cancelar préstamos al portador Sr. Federico Martínez; e intereses por \$14,500.00 cancelados anticipadamente producto de dichos préstamos; y Otros anticipos entregados para prestación de servicios y mantenimientos de equipos electrónicos recibidos de terceros durante el proceso operativo de la entidad por \$198,052.46 (año 2013 por \$386,332.01). A la fecha del presente informe, estos anticipos han sido liquidados parcialmente.

#### 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto durante los años 2014 y 2013 fueron como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	34,590.02	521,419.81
Otros	(800.38)	20.31
Gasto por depreciación	(31,550.97)	(71,478.05)
Reclasificación, nota 9	<u>(0.00)</u>	<u>(415,372.05)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,238.67</u>	<u>34,590.02</u>

Durante el año 2014, se registró baja de propiedades de bienes muebles y enseres; y equipos de oficina, programas de computación, Vehículo y otros activos, cuyo costo histórico fue de \$155,723.33; y reversión de la depreciación acumulada de dichas propiedades fue de \$154,922.95.

#### 9. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de propiedades de inversión representa al costo de bienes inmuebles que fueron reclasificados de propiedades, planta y equipos en el año 2013; ubicados en la ciudad de Quevedo locales comerciales valorados en \$143,560.00; y en la ciudad de Quito Edificio Banco Bolivariano C. A. valorado en \$272,212.05. Estos bienes inmuebles se encuentran registrados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales fueron ajustados por reavalúos en el año 2012, cuyo efecto de ajuste fue por \$292,372.05; las mismas que se encuentran arrendadas a terceros.

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar se presentan como sigue:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A.	690,140.57	154,036.61
Proveedores	<u>191,800.20</u>	<u>154,586.75</u>
Total	<u>881,940.77</u>	<u>308,623.36</u>

El saldo de cuentas y documentos por pagar a Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A., incluye principalmente facturaciones por adquisiciones de celulares Amigo Kit y accesorios por \$380,080.60; y por servicios de ventas de prepago por \$277,500.00 (año 2013 por \$154,036.61), pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente. A la presente fecha del informe, estas facturaciones han sido canceladas parcialmente.

Proveedores, incluye principalmente liquidaciones de haberes provenientes de años anteriores desde el 2011 hasta el 2013 y parte del 2014 por \$78,429.22; las cuales se encuentra pendientes de pago a la presente fecha de este reporte.

Además, el saldo de proveedores incluye saldo de préstamos por pagar al Sr. Federico Martínez por \$53,500.00; el mismo que incluye intereses por pagar de \$3,500.00; y facturaciones por servicios de seguros de activos de la entidad de acuerdo a pólizas de seguros contratadas con dos compañías aseguradoras por un saldo pendiente de pago por \$34,865.91. A la presente fecha del informe, estos pasivos han sido liquidados en su totalidad.

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, Obligaciones con instituciones financieras, representan préstamos recibidos de instituciones financieras y de banco local provenientes de años anteriores y obtenidos durante el año 2013; tales como indicamos a continuación:

	...Diciembre 31, 2014...	
	(U.S. dólares)	Tasa de
	<u>Saldos</u>	<u>Interés</u>
<b>Obligaciones con instituciones financieras y bancarias:</b>		
Corporación Financiera Nacional (CFN), operación por \$910,000.00 a un plazo de 1,080 días (3 años) con 12 pagos trimestrales con vencimiento en octubre 7 del 2016	418,018.74	9,13%
Banco Bolivariano C. A., operación por \$50,000.00 a un plazo de 1,459 días con vencimiento en noviembre 16 del 2017	26,115.77	11,80%
Banco Bolivariano C. A., operación por \$12,500.00 a un plazo de 720 días con vencimiento en enero 26 del 2015	<u>4,209.80</u>	8,72%
<b>Total</b>	<u>448,344.31</u>	

El saldo de préstamo a corto plazo de la Corporación Financiera Nacional C. A. (CFN), constituye fondos de la obligación obtenida en octubre 23 del 2013, destinada para capital de trabajo de las operaciones de CELLSHOP S. A. Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de esta obligación incluye intereses financieros por devengarse en el año 2015 por un total de \$54,018.74. Ver nota 13 a los estados financieros.

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de otras obligaciones corrientes son como sigue:

	....Diciembre 31....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Impuestos por pagar, nota 17	120,591.32	148,391.37
Obligaciones con el I.E.S.S.	62,513.48	65,102.60
Nóminas de empleados por pagar	7,719.18	112,505.40
Provisiones sociales, nota 17	<u>51,517.17</u>	<u>53,804.51</u>
<b>Total</b>	<u><b>242,341.15</b></u>	<u><b>379,803.88</b></u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Impuestos por pagar, representa valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas correspondiente a obligaciones tributarias por el último trimestre del año 2014 de retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado por \$29,653.90; y retenciones en la fuente de impuesto a la renta por \$23,913.63; los cuales fueron cancelados en su totalidad durante enero y marzo del 2015. Además, incluye la provisión del impuesto a la renta causado de la entidad por el ejercicio económico del año 2014 por \$67,023.79; el mismo que fue liquidado en mayo 5 del 2015, mediante declaración del formulario #101 del impuesto a la renta de sociedades por el año 2014, originándose un saldo a favor del contribuyente.

Obligaciones con el I.E.S.S. al 31 de diciembre del 2014, constituyen aportaciones patronales e individuales por \$50,729.02; fondos de reservas por \$8,835.69; y saldos de préstamos quirografarios por \$2,893.00; pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.) durante el año 2014. A la presente fecha del informe, estas obligaciones con el I.E.S.S. han sido canceladas en su totalidad.

Provisiones sociales, constituye el registro de beneficios sociales como el décimo tercer y cuarto sueldo; y vacaciones por \$30,097.20; y la provisión del 15% de la participación de utilidades para trabajadores por \$21,419.97; la misma que ha sido determinada de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral Ecuatoriano. Estos beneficios sociales han sido pagados en su totalidad, excepto el 15% de participación a trabajadores que se encuentra pendiente de pago a la presente fecha de este reporte.

### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos a largo plazo se encuentran conformados como sigue:

	.....Diciembre 31, 2014...	
	(U.S. dólares)	Tasa de
	<u>Saldos</u>	<u>Interés</u>
<b>Obligaciones con instituciones financieras y bancarias:</b>		
Préstamos COTFI S. A. Capital Opportunity Trust Fund con vencimientos en el año 2014 y 2015	1,803,656.71	11,20%
Corporación Financiera Nacional (CFN), operación por \$910,000.00 a un plazo de 1,080 días (3 años) con 12 pagos trimestrales con vencimiento en octubre 7 del 2016	802,795.18	9,13%
Banco Bolivariano C. A., operación por \$50,000.00 a un plazo de 1,459 días con vencimiento en noviembre 16 del 2017	<u>79,081.17</u>	11,80%
<b>Sub - Total</b>	2,685,533.06	
Obligaciones con instituciones financieras y bancaria, reclasificación de largo plazo a corto plazo, nota 11	<u>(448,344.31)</u>	
<b>Total</b>	<u>2,237,188.75</u>	

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de préstamos recibidos de la financiera COTFI S. A. Capital Opportunity Trust Fund incluyen obligaciones que provienen de los años 2012 y 2013 por \$573,776.00; y durante el año 2014 se recibieron nuevos préstamos por un valor total de \$1,229,880.71 con vencimientos en diciembre 31 del 2014 y en marzo del 2015, los cuales fueron destinados para capital de trabajo de la compañía, y son cancelados a través del Fideicomiso administrativo de flujo - CELLSHOP S. A. constituido a favor de COTFI S. A. en noviembre 27 del 2012. Estas obligaciones financieras se encuentran respaldadas con pagarés a la orden irrevocables emitidos durante los meses de noviembre y diciembre del 2012 con vencimientos en junio 28 del 2014, debidamente firmados por el principal dueño de la empresa.

Estos préstamos con la institución financiera son cancelados mediante los cobros de las facturaciones por ventas de inventarios de CELLSHOP a CONECEL. Ver nota 19 a los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2014, la obligación a largo plazo con la Corporación Financiera Nacional (CFN) fue destinada para capital de trabajo según operación #0010019186 por \$910,000.00; la misma que fue concedida en octubre 23 del 2013, con dos trimestres de gracia para el pago a partir de julio 20 del 2014. Esta obligación se encuentra respaldada mediante garantías hipotecarias de bienes inmuebles como terrenos, locales y edificaciones de propiedad de entidades relacionadas. Los vencimientos a corto y largo plazo de esta obligación en el año 2015 por \$418,018.74; y en el año 2016 por \$384,776.44, respectivamente; siendo el saldo de la obligación por \$802,795.18 a la fecha de cierre.

La obligación bancaria #131372 por \$50,000.00 con el Banco Bolivariano C. A. a largo plazo se encuentra respaldada mediante garantía hipotecaria de oficinas y locales comerciales de propiedad de una compañía relacionada y cuyo fondo fue utilizado para la compra de bienes inmuebles a un tercero. Este préstamo bancario fue concedido en noviembre 18 del 2013; el mismo que devengó intereses financieros por \$11,673.52, siendo el saldo pendiente de pago a corto plazo por \$26,115.77 en el año 2015; y a largo plazo por \$26,053.47 en el año 2016, y por \$22,702.13 en el año 2017; con corte al 31 de diciembre del 2014.

Durante los años 2014 y 2013, se registraron con cargo a resultados intereses financieros producto de los préstamos bancarios y financieras por \$211,310.00 y \$128,030.36; respectivamente.

#### 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las provisiones por beneficios a empleados, son como sigue:

	.....Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación patronal	11,185.01	17,307.01
Desahucio	<u>2,287.98</u>	<u>4,063.98</u>
Total	<u>13,472.99</u>	<u>21,370.99</u>

Al 31 de diciembre del 2014, se efectuó la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, en base al estudio actuarial preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, permitiendo determinar el pasivo laboral de la reserva para jubilación patronal requerida en disposiciones legales para los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en la compañía.

Durante el año 2014, no se registró con cargo a resultados provisiones por beneficios a empleados; sin embargo, se contabilizó reversiones de las provisiones para jubilación patronal por \$6,122.00; y desahucio por \$1,776.00.

#### 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Otros pasivos no corrientes presenta obligaciones tributarias pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por un valor total de \$622,640.93; correspondiente principalmente al impuesto al valor agregado por pagar y retenciones sobre el impuesto al valor agregado del 30%, 70% y 100% por un valor de \$394,557.40; y por retenciones en la fuente de impuesto a la renta de \$210,044.71; los cuales provienen de los años 2011, 2012 y 2013. A la presente fecha de este informe, estas obligaciones tributarias no han sido pagados al Servicio de Rentas Internas.

#### 16. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2014, está constituido por 54,800.00 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de \$1,00 cada una; de propiedad de las compañías de nacionalidad ecuatoriana CORPORACION 2000 S. A. y NEWMARKETING S. A. con una participación del 99.99% y 0.01%, respectivamente.

**Aportes para Futuras Capitalizaciones** – Mediante celebración de Acta de Junta General de Accionistas de enero 7 del 2012, los accionistas de la entidad decidieron aprobar el aumento de capital en \$145,200.00; actualmente el trámite está en proceso ante los organismos competentes. Al 31 de diciembre del 2014, se transfirió el saldo de aportes para aumento de capital al saldo de la cuenta patrimonial

**Reserva Legal** – Se mantiene apropiación en la Reserva legal por \$18,777.84 al 31 de diciembre del 2014; proveniente de años anteriores.

**Reserva de Capital** – En diciembre del 2014, se transfirió del saldo de la cuenta de aportaciones de accionistas por \$145,200.00 al saldo de la cuenta patrimonial Reserva de Capital.

**Ganancias y Pérdidas Acumuladas** – Los resultados acumulados positivos provienen del año 2012 por \$124,654.26; y del año 2013 por \$40,368.65.

## 17. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La provisión del impuesto a la renta de acuerdo a normativas tributarias se calcula a la tasa del 22% para los años 2014 y 2013, respectivamente; sobre la ganancia tributable. Una reconciliación entre la ganancia según estados financieros y la ganancia gravable, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia del ejercicio	142,799.77	123,141.10
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>21,419.97</u>	<u>18,471.25</u>
Ganancia antes del 22% de impuesto a la renta	121,379.80	104,670.85
Más: Gastos no deducibles	<u>183,273.80</u>	<u>187,610.39</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	304,653.60	292,280.24
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	67,023.79	64,301.65
<b>Menos:</b>		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Declarado	(44,134.51)	(63,006.74)
Más:		
Saldo de anticipo pendiente de pago	22,889.28	63,006.74
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(78,769.95)	(65,521.18)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(343,041.97)</u>	<u>(341,822.44)</u>
<b>Saldos a favor del Contribuyente</b>	<u>(354,788.13)</u>	<u>(343,041.97)</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2014 y 2013, gastos de administración y ventas se presentaron como sigue:

	.....Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U. S. dólares)	
Sueldos y remuneraciones	350,253.42	500,114.95
Arrendamientos de bienes inmuebles	139,242.66	268,191.94
Mantenimiento y reparaciones	130,308.00	147,680.91
Honorarios	95,521.00	0.00
Servicios básicos	59,391.13	99,112.18
Comisiones pagadas	0.00	73,392.08
Depreciaciones, nota 8	31,550.97	71,478.05
Amortizaciones	31,889.57	41,303.53
Pagos por otros servicios	191,713.91	681,524.80
Otros	<u>75,383.74</u>	<u>122,494.21</u>
Total	<u>1,105,254.40</u>	<u>2,005,292.65</u>

Los gastos de administración y ventas disminuyeron en \$900,038.25; el cual representa el 44.88% en relación al año 2013. Esta disminución se origina principalmente en Pagos por otros servicios en \$498,810.89; en sueldos y remuneraciones por \$149,861.53; en arrendamientos de bienes inmuebles por \$128,949.28.

## 19. COMPROMISOS

Durante el año 2014, la entidad mantiene suscrito principalmente los convenios o contratos vigentes, tales como:

### FIDEICOMISO ADMINISTRACION CELSHOP

A la presente fecha del referido informe, se mantiene constituido el Fideicomiso de Administración CELLSHOP S.A. suscrito el 27 de noviembre del 2012, cuyo objeto tiene la finalidad de recibir los flujos provenientes del derecho de cobro aportado por el constituyente y proceda a efectuar los pagos a favor del beneficiario COTFI S.A. Capital Opportunity Trust Fund; el administrador del Fideicomiso es TRUST FIDUCIARIA S.A.

## CONTRATO DE ASOCIACION

A la presente fecha de este reporte, se mantiene suscrito convenio con la empresa Audiovisión Electrónica AUDIOLEC S.A., que tienen como objetivo ensamblar los CDK de teléfonos celulares bajos características previamente revisadas y autorizadas por el ensamblador, las mismas que deberán ser propuestas por el contratante, atendiendo la demanda de bienes que permanentemente son requeridos a la Compañía CONECEL S.A. El ensamblador se compromete a petición del contratante ensamblar un número mínimo de 60 mil unidades de celulares mensuales, CELLSHOP S.A se compromete a la compra total de la producción, la misma que establece en un costo de ensamblaje mínimo de \$180,000.00; pudiendo ser mayor de acuerdo al número de unidades. El plazo de vigencia del contrato dependerá de las condiciones arancelarias y cupos establecidos de los celulares, además de incumplimiento de las cláusulas mencionadas. Cualquiera de las partes deberán comunicar por escrito su voluntad de darlo por terminado anticipadamente, mínimo con cuarenta y cinco días calendario.

### 20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 10, 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo; en base a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, hemos evaluado las variaciones relevantes en los saldos de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio presentados en el Estado de Situación Financiera a esa fecha, y las fluctuaciones importantes en las cuentas de ingresos y egresos presentadas en el Estado de Resultados Integral durante el año 2015 en relación al año 2014; por lo cual, determinamos que las contingencias tributarias y laborales se mantienen a la fecha de emisión del referido informe.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 de la entidad fueron aprobados en junio 10 del 2016 mediante Acta de la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas.

\*\*\*\*\*