

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- (ii) **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.
- (iii) **Cuentas por pagar a compañías relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de equipos celulares, así como préstamos de dinero para financiar operaciones de la compañía los cuales no generan interés. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el largo plazo.

2.5.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando se expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuesto por recuperar

Corresponde principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo mayor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuados por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios están constituidos por equipos de comunicación y accesorios y se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte el menor. El costo de los productos terminados comprenden los costos de importación, costo de transporte, el almacenamiento y otros atribuibles a la adquisición de los inventarios incurridos para dejar los productos en la 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 normas de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES****2.8 Anticipos a proveedores**

Corresponden principalmente al efectivo entregado a proveedores, para la realización de compras de equipos y accesorios así como anticipos entregados para prestación de servicios de equipos electrónicos recibidos de terceros, así como otros tipos de anticipos varios.

2.9 Propiedades, maquinarias y equipos- NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20-NIIF PYMES SECC. 17 p. 17.1 al 17.3 Terrenos, edificios, maquinarias y equipos están presentados Por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones las realizamos con suficiente regularidad (última efectuada a diciembre del 2009), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los re-avalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación – programas	33,33
Vehículos	20

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.9.1 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

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 que se generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto de valor en 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 reversiones por deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos financieros. Al 31 de diciembre del 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Propiedades de inversión - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

La vida útil estimada para las propiedades de inversión es de 60 años para los edificios y 20 años para las instalaciones, y no se ha estimado un valor residual alguno.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por ventas netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad. NIC 40, p.5-NIIF PYMES SECC. 16, p.16.2 al 16.4

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**2.12 Deterioro del valor de los activos no financieros (propiedades de inversión).-**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades de inversión) 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 se 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 un pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2015, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades de inversión), debido a que, la Administración considera que no existen indicios en las operaciones de la Compañía.

2.13 Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles generados internamente, excepto los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultados integrales del ejercicio en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El periodo de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el periodo o método de amortización, según corresponda, y se tratan cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangibles con vidas útil finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Son activos monetarios tanto el dinero en efectivo como otros activos, por los que se van a recibir unas cantidades fijas o determinables de dinero.

(i) Marcas, patentes, licencias y otros similares

Corresponde a las marcas, patentes, licencias y otros similares de la entidad, que han cumplido con la definición de activo intangible.

(ii) Arrendamientos y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo –

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento se basa en la sustancia del contrato en la fecha de inicio del mismo. Es necesario evaluar si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o activos específicos o si el contrato traslada el derecho de usar el activo o activos, aún si ese derecho no está explícitamente especificado en el contrato.

La Compañía como arrendataria –

Los arrendamientos son clasificados a la fecha de su generación como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo. Los arrendamientos que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la titularidad del activo arrendado son clasificados como arrendamiento financiero. Los arrendamientos financieros son capitalizados en la fecha de inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si el monto fuera menor, al valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento. Los cargos financieros se reconocen en los costos financieros en el estado separado de resultados integrales.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no existe seguridad razonable de que la Compañía obtendrá la titularidad al final del período de arrendamiento, el activo se depreciará durante la vida útil estimada del activo o en el plazo de arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado separado de resultados integrales sobre una base de amortización lineal a lo largo del período de arrendamiento.

La Compañía como arrendadora –

Los arrendamientos en los cuales la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: Continuación

Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y cierre de un contrato de arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos durante la vigencia del contrato sobre la base del reconocimiento del ingreso por alquileres. Los alquileres contingentes son reconocidos como ingreso en el período en el cual se ganan.

2.14 Impuesto a la renta corriente y diferido.- El gasto por impuesto a la renta del año, cuando aplica comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, 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.

2.14.1 Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2013 la tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.14.1.1 Impuesto a la renta diferido.- el impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 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 pueden usar las diferencias temporales.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: Continuación

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.

2.15 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo:

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

- (i) **La participación de los trabajadores en la utilidades.**- Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual 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, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercer y cuarto sueldo:** Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.16 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria un salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma viable. 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.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los equipos y accesorios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

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

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: Continuación**

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

2.18 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".

2.19. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Banco del Pacifico : Saldos en cuentas corriente	<u>1.328</u>
Total	<u><u>1.328</u></u>

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Clientes:	
• Cecilia Flores	20.710
• Luis Pareja Jara	44.938
• Ivan Olives Sánchez	<u>17.880</u>
PASAN:	83.528

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Clientes:	(US dólares)
VIENEN:	83.528
• Fabián Granda Alvarez	15.363
• Mobilortiz	16.640
• Anvidacell	10.420
• Audiovisión Electrónica Audioelec S.A.	13.875
• Pacistar S.A.	15.540
• Cellshop Mall del Sol	31.888
• Paez Juan Carlos	7.840
• Marlon Efraín Mantilla Espinoza	5.555
• Otros identificables menores	86.888
• Otros clientes de años anteriores	<u>919.149</u>
Sub-total :	1.206.686
Otras cuentas por cobrar:	
• Empleados	<u>810</u>
Total	1.207.496
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(55.621)</u>
Total	1.151.875

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2015 corresponde principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación de ventas a crédito cuyos plazos fluctúan entre 30 y 45 días.

Otros clientes de años anteriores.- Corresponde a clientes cuyos saldos están en proceso de análisis, conciliación y cobrabilidad los cuales corresponden a años anteriores al 2015.

Al 31 de diciembre del 2015 el movimiento de la provisión por deterioro de inventarios es el siguiente:

	(US dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	53.490
(+) Provisión para cuentas incobrables	<u>2.131</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>55.621</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 está compuesto como sigue:

	(US dólares)
Inventario de equipos celulares y accesorios	1.251.445
(-) Provisión por deterioro de inventarios	<u>(12.830)</u>
Total neto.	<u>1.238.615</u>

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****5. INVENTARIOS**

Corresponde a equipos de telecomunicaciones (celulares y accesorios) disponibles para su comercialización, los mismos se encuentran valorados a su costo de adquisición cuyo valor no supera el valor razonable para la venta.

Al 31 de diciembre del 2015 el movimiento de la provisión por deterioro de inventarios es el siguiente:

	(US dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10.699
(+) Provisión por deterioro de inventarios del año	<u>2.131</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>12.830</u>

6. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Anticipos a proveedores de bienes y servicios:	
• Dynamics	80.000
• Audioelec	217.704
• Luis Pareja	5.500
• Linleva S.A.	8.000
• Roberto Alcivar Espinoza	2.800
• Otros anticipos menores	10.569
• Otros - Varios	<u>222.882</u>
Sub-total :	547.455
Otros pagos anticipados:	
• Seguros pagados por anticipado	<u>6.570</u>
Total	<u>554.025</u>

Anticipos a proveedores de bienes y servicios : Corresponde a valores entregados por anticipado para compras de equipos y accesorios a sus distintos proveedores, así como otros proveedores de bienes y servicios.

Otros -Varios: Este saldo corresponde a anticipos entregados a varios proveedores para la adquisición de equipos y accesorios los cuales se liquidarán durante los primeros meses del año 2016.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****7. IMPUESTOS****7.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

	(US dólares)
<u>Activo por impuesto corriente:</u>	
Crédito tributario IVA	6.155
Saldo Crédito tributario de retenciones en la fuente (neto de impuesto a la renta mínimo año 2015 y retenciones en la fuente de años anteriores al 2015)	<u>354.481</u>
Total	<u>360.636</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	
Retención de IVA año 2015	67.797
Retenciones en la fuente año 2015	26.206
Retenciones de IVA años 2011 y 2012	302.023
Retenciones en la fuente años 2011 y 2012	<u>183.735</u>
Total	<u>579.761</u>

Los pasivos por retenciones de IVA y en la fuente al SRI, a la fecha de este informe se han cancelado parcialmente.

Impuesto a la renta corriente - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

		(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	168.251
(-) Provisión para participación a trabajadores (15%)	(B)	<u>(25.238)</u>
Subtotal		143.013
(+) Gastos no deducibles		<u>4.357</u>
Base imponible para impuesto a la renta		147.370
Tasa de impuesto a la renta		22%
Impuesto a la renta causado (1)		<u>32.421</u>
Anticipo de impuesto calculado(declaración de impuesto a la renta año anterior casillero 879) (2)		<u>44.852</u>
Anticipo del impuesto calculado mayor impuesto a la renta causado del año	(C)	<u>(44.852)</u>
Utilidad neta (A - B - C)		<u>98.161</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****7. IMPUESTOS: Continuación**

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la Compañía tiene como anticipo determinado para el año 2015 por US\$ 44.852; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 32.421, por tanto el mayor entre los dos el anticipo a la renta determinado el año anterior de US \$ 44.852 se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2013 al 2015.

Movimiento del saldo de crédito tributario a favor de la compañía: Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta del año 2015 fueron como sigue:

	(US dólares)
Saldos al inicio del año	0
Provisión para impuesto a la renta causado	44.852
<u>Pagos efectuados:</u>	
Retenciones en la fuente del año	(44.545)
Retenciones en la fuente de años anteriores	<u>(354.788)</u>
Crédito tributario al final del año	(354.481)

7.3 Aspectos Tributarios

En de diciembre 21 del 2015, se emitió la circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuestos diferidos**Deducibilidad de Gastos**

- Al ser el Impuesto a la Renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con dicho impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.
-

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

7. IMPUESTOS: Continuación

- Para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “*reverso de gastos no deducibles*”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- **Reconocimiento tributario de impuestos diferidos**
 - Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015, a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente.
 - Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.
 - Utilización de la tarifa del Impuesto a la Renta que corresponda conforme a la normativa tributaria y a la técnica contable.
 - Para que los activos y pasivos por impuestos diferidos puedan ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.

7.4**Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:**

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de CELLSHOP S.A. del ejercicio fiscal 2015 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, CELLSHOP S.A. mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****8. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de otros activos está constituido como sigue:

	(US dólares)
Garantías:	
Garantía bancaria GME-40088313	45.000
Garantía bancaria GME-40088311	<u>15.000</u>
Total	<u>60.000</u>

Las garantías referidas fueron otorgadas por el Banco del Pacifico suscritas en septiembre 10 del 2015 a favor de Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel S.A. para garantizar el fiel cumplimiento del pago por compras por cuenta de la Compañía Cellshop S.A., la validez de estos documentos es por un periodo de 360 días contados a partir de septiembre 11 del 2015 hasta septiembre 5 del 2016.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2015 el saldo de esta cuenta se presenta como sigue:

	(US dólares)
Muebles y Enseres	4.996
Equipos de Oficina	17.501
Equipos- Programas de computación	64.142
Vehículos	<u>40.518</u>
Sub-total	127.157
(-) Depreciación Acumulada	<u>(124.918)</u>
Total	<u>2.239</u>

En el año 2015 no existió movimiento alguno de estas cuentas, y no se registró gasto por depreciación por cuanto al 31 de diciembre del 2015 las propiedades y equipos están depreciados casi en su totalidad.

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Inmuebles:	
Locales comerciales Quevedo	143.160
Edificio Banco Bolivariano C.A. – Quito	<u>272.212</u>
Total	<u>415.372</u>

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Valor razonable de las propiedades de inversión: Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía considera que el valor en libros de las propiedades de inversión es equivalente al valor razonable en razón de que no ha transcurrido un tiempo sustancial desde la fecha en que fueron adquiridas y la fecha de los estados financieros.

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de activos intangibles está constituido como sigue:

	(US dólares)
Adecuación de locales	275.868
Cesión de derecho de marca	<u>49.986</u>
Sub-total	325.855
(-) Amortización acumulada	<u>(267.888)</u>
Total	<u>57.967</u>

Adecuación de locales: Están constituidas por los valores pagados en años anteriores por mejoras en este tipo de propiedades arrendadas en los distintos locales con que dispone la Compañía en : Inmobiliaria del Sol Mobilsol S.A., Imporpoint, Fideicomiso City Mall, Fundación Terminal Terrestre de Guayaquil.

Cesión de derecho de marca: Corresponde a valores pagados en años anteriores a la Compañía CORPORACIÓN 2000 S.A. (titular anterior) por cesión de derecho de marca según Certificado de Transferencia No. 583-IEPI el 22 de marzo del 2011 cuyo titular anterior fue la Compañía Corporación 2000 S.A., siendo su titular actual CELLSHOP S.A. y cuya denominación es PLANETA CELLSHOP & DISEÑO.

12. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Relacionadas:	
• Luckystar	182.451
• Starmarket	<u>63.368</u>
PASAN:	245.819

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****12. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Relacionadas:	(US dólares)
VIENEN:	245.819
• Recargmas	40.448
• GLH Internacional	178.369
• Worlife	149.200
• Macrobienes	65.570
• Primeshop	394.835
• Ensecuacell	268.191
• Jose Herrera	102.043
• Adeltel	8.480
• Corporación 2000	11.053
• Cayac	10.965
• Otras menores	<u>24.576</u>
Total	<u>1.499.549</u>

Relacionadas: Constituyen saldos pendientes de cobro por ventas de inventarios y prestamos en dinero para financiar las operaciones de tales compañías, principalmente a la entidad relacionada LUCKYSTAR S.A. y préstamos a la compañía relacionada GLH Internacional, los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

13 . OBLIGACIÓN BANCARIA Y FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015 están convenidos con las siguientes instituciones financieras y bancarias:

	(US dólares)
<u>Corporación Financiera Nacional</u>	
Préstamo hipotecario originado en octubre 23 del 2013 con dos trimestres de gracia para el pago a partir de julio 20 del 2014, cuyo vencimiento es en octubre 7 del 2016 e interés anual del 9,1325% pagadero en dividendos trimestrales	<u>455.000</u>
<u>Sub-total Corporación Financiera Nacional</u>	<u>455.000</u>
<u>Banco Bolivariano</u>	
Préstamo hipotecario No. 10019186 originado en noviembre 18 del 2013 con vencimiento el 26 de enero del 2015 e interés anual del 11,80% , pagadero dividendos mensuales plazo 24 meses,	<u>48.755</u>
<u>Sub-total Banco Bolivariano</u>	<u>48.755</u>
<u>Total obligaciones</u>	<u>503.755</u>
Vencimiento corriente	(481.053)
Total a largo plazo	<u>22.702</u>

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****13. OBLIGACIÓN BANCARIA Y FINANCIERA : CONTINUACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2015 los préstamos antes referidos se encuentran respaldados mediante garantías hipotecarias de bienes inmuebles como terrenos, locales y edificaciones de propiedad de las compañías relacionadas.

14. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 este préstamo está constituido mediante escritura pública de contrato de fideicomiso mercantil que celebran la compañía CELLSHOP S.A.; compañía COTFI S.A. CAPITAL OPPORTUNITY TRUST FUND y la compañía TRUST FIDUCIARIA ADMINISTRADORA DE FONDOS FIDEICOMISO S.A. la tasa suscrita es de 11,20%, siendo el objeto del mismo destinar para capital de trabajo a la compañía y son cancelados a través del Fideicomiso referido constituido el 27 de noviembre del 2012 a favor de COTFI S.A., este préstamo se encuentra respaldados 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 representante legal de la empresa; tales obligaciones están cancelados mediante cobros de las facturaciones por ventas de inventarios de CELLSHOP S.A. a CONECEL. Ver contratos suscritos nota 22

15. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Proveedores de bienes y servicios:	
• Ensecuacel	26.472
• Sinergia contac Center Sinetcont S.A.	4.500
• Legacy Trust Administradora de Fondos y Fideicomiso	4.978
• Expointercom S.A.	11.156
• Trust Fiduciaria Administradora de Fondos y Fideicomisos	9.432
• Ingelsistem C. Ltda.	5.220
• Alejandro Severo Sotomayor	12.024
• Seguros Equinoccial	9.353
• Probig Comteleprobig S.A.	6.278
• Irbusa S.A.	19.128
• Bloriexcor S.A.	6.333
• Otros proveedores menores identificados	10.397
• Otros proveedores de años anteriores (a)	<u>694.775</u>
Sub-total:	820.046

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****15. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR : Continuación**

	(US dólares)
Otras cuentas por pagar:	
• Nomina	12.653
• Liquidaciones a empleados de años anteriores (b)	74.987
• IESS	<u>10.080</u>
 Total	 <u><u>917.766</u></u>

Proveedores de bienes y servicios: Al 31 del 2015 representa principalmente facturación pendiente de pago a a proveedores de bienes y servicios cuyos valores se cancelaran en enero y febrero del 2016.

(a) Constituyen saldos de años anteriores en proceso de análisis y conciliación.

(b) Constituyen liquidaciones de empleados de años 2011 al 2015 las cuales se están cancelando progresivamente hasta la fecha de este informe.

16. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	(US dólares)
Participación a trabajadores del año	25.238
Participación de trabajadores de años anteriores (a)	39.891
Beneficios sociales: Incluye décimo tercer y décimo cuarto sueldo	<u>5.104</u>
Total	<u><u>70.233</u></u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(a) Constituyen liquidaciones de empleados de años 2013 al 2014 las cuales están pendientes de cancelación a la fecha de este informe.

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Relacionadas:	
• Adysis	4.536
• Cellservice	16.206
• Linavec	17.325
• Servisky	677.020
• Newpace	393
• Cayac	8.282
• Cellshop Colombia	<u>2.393</u>
Total	<u><u>726.155</u></u>

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS : Continuación**

Relacionadas: Constituyen saldos pendientes de pago por compras de inventarios y prestamos en dinero para financiar las operaciones de tales compañías, principalmente a la entidad relacionada SERVISKY.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social – Al 31 de diciembre del 2015, el capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía consiste en *cincuenta y cuatro mil ochocientas* acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 cada una. Los accionistas de la Compañía CELLSHOP S.A. son los siguientes:

Accionistas	Número de Acciones	%	(US dólares)
Corporación 2000 S.A.	54.799	99,99	54.799
Newmarketing S.A.	<u>1</u>	<u>0,01</u>	<u>1</u>
Total	<u>54.800</u>	<u>100</u>	<u>54.800</u>

18.2 Aportes para futuras capitalizaciones - Corresponde a los aportes efectuados por los socios para futuras capitalizaciones apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores según disposición de la Junta General de Accionistas según la cual tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y por lo tanto califican como patrimonio.

18.3 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la reserva constituida alcanza el 34% del capital suscrito.

18.4 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 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 accionistas.

18.5 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado 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 en el caso de liquidación de la Compañía.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****18. PATRIMONIO : Continuación****18.6 Utilidad básica por acción**

	(US dólares)
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	98.161
Número de acciones	<u>54.800</u>
Utilidad básica por acción	<u>1.79</u>

19. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 se presentan como sigue:

	(US dólares)
Comisiones Conecel S.A.	1.928.723
Equipos y accesorios	<u>1.985.919</u>
Total	<u>3.914.642</u>

20. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 estás constituido como sigue:

	(US dólares)
Inventario inicial al 1 de Enero del 2015	1.665.772
(+) Compras de celulares, repuestos y accesorios	2.581.976
(-) Inventario final al 31 de diciembre del 2015	<u>(1.251.445)</u>
Total	<u>2.996.303</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 estás constituido como sigue:

	(US dólares)
Sueldos y salarios	178.292
Beneficios sociales y otros	67.062
Aportes al IESS	16.849
Honorarios profesionales	37.409
Servicios prestados	12.427
Arrendamientos	73.782
Suministros materiales y repuestos	12.088
Productos promocionales	3.952
Mantenimiento y Reparaciones	<u>67.971</u>
<u>PASAN:</u>	469.832

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN : Continuación**

	(US dólares
VIENEN:	469.832
Adecuaciones de local	33.056
Gastos Médicos	8.478
Alicuotas local	18.300
Movilización Rol	5.498
Penalización Equipos y Consumo	10.469
Multas Conecel S.A.	30.087
Multas	32.739
Servicios de facturación electrónica	3.100
Gastos de Viaje	6.570
Agasajos y Atenciones	2.076
Cuotas y Concesión	8.703
Correo y Valija	8.831
Custodia y Archivo Histórico	3.775
Fideicomiso JCHB	3.660
Gastos de provisión de deterioro de inventarios	2.131
Gastos provisión de cuentas incobrables	2.000
Servicios Básicos	39.222
Pagos por otros servicios	132.557
Otros gastos menores	<u>8.601</u>
Total	<u>829.685</u>

22. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑÍA**CONTRATO DE FIDEICOMISO MERCANTIL CELEBRADO ENTRE
CELLSHOP S.A., COMPAÑÍA COTFI S.A. CAPITAL OPPORTUNITY TRUST
FUND., Y LA COMPAÑÍA TRUST FIDUCIARIA ADMINISTRADORA DE
FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.**

El objeto del mismo es destinar para capital de trabajo a la compañía y son cancelados a través del Fideicomiso referido constituido el 27 de noviembre del 2012 a favor de COTFI S.A., este préstamo se encuentra respaldados 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 representante legal de la empresa; tales obligaciones están cancelados mediante cobros de las facturaciones por ventas de inventarios de CELLSHOP S.A. a CONECEL S.A.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****22. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑÍA :Continuación****CONVENIO DE CONCESIÓN ENTRE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA DEL SOL S.A. MOBILSOL Y CELLSHOP S.A.**

Suscrito el 24 de julio del 2014 cuyo objeto es la concesión para la explotación de local comercial cuyo destino será "Telefonía móvil, comunicación móvil y base transmisión de datos, sistemas de seguridad, POS, CDPD, PCMCIA, telefonía celular pública", la vigencia de este contrato será de 5 años contados a partir del 1 de diciembre del 2012 hasta el 30 de noviembre del 2017, el local se encuentra ubicado en Centro Comercial Mall del Sol. El concesionario se obliga como contraprestación por la Concesión de Uso (en adelante V.I.C) aquí contenida a hacer una entrega de US \$ 450,00 por mt2, lo que representa un total de US \$ 24.993,00 más los impuesto correspondientes, adicionalmente el concesionario también se compromete a cancelar un valor mensual de Concesión (V.M.C.) de US \$ 27,01 por mt2 es decir US \$ 1.501,14 (Un mil quinientos con 14/100) más impuestos hasta noviembre del 2012; ya a partir de Diciembre-2012 en delante de acuerdo a tabla determinada por la concesionaria por los próximos 5 años.

CONTRATO DE CONCESIÓN COMERCIAL ENTRE CELLSHOP S.A. Y IMPORPOINT S.A.

Suscrito en julio 24 del 2014 entre CELLSHOP S.A. como (CONCESIONARIA) y IMPORPOINT S.A. (CONCEDENTE) cuyo objeto es otorgar a la Concesionaria la concesión de para explotar comercialmente dos locales ubicados en el Centro Comercial "MALL DEL SUR" el cual estará destinado exclusiva y únicamente para la comercialización de Venta de Celulares, accesorios y servicios bajo la marca CLARO, el valor de dicha concesión US \$ 15.566,60 más IVA, el cual será pagados según los términos establecidos en este contrato, el plazo de vigencia y inicio de este contrato contara a partir del 28 de octubre del 2014 consecuentemente vence el 27 de Octubre del 2019, adicionalmente tiene la Concesionaria cancelar una cuota mensual por servicios generales y operación del centro comercial.

CONTRATO DE CONCESIÓN COMERCIAL ENTRE CELLSHOP S.A. Y FIDEICOMISO ALBORADA MALL CENTER

Celebrado el 10 de diciembre del 2010 en la ciudad de Guayaquil, entre Cellshop S.A. (Concesionaria) y Fideicomiso Alborada Mall Center (Concedente) cuyo objeto es explotar comercialmente un local ubicado en la primera planta alta del Centro Comercial "CITY MALL" cuyo pago será de US \$ 890 por cada metro cuadrado más IVA y demás tributos, por tanto el valor inicial de concesión (VIC) será de US \$ 46.636 más IVA y demás tributos, el cual ser pagado según forma de pago determinada en el presente contrato, el plazo de vigencia del presente contrato será de 3.650 días calendario, cuya fecha de inicio se contará a partir de la fecha en que se inaugure el centro comercial, la cual será comunicada por la CONCEDENTE, adicionalmente la CONCESIONARIA tendrá que pagar un alícuota mensual por servicios generales de operación según formula determinada en el presente contrato.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****22. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑÍA : Continuación****CONTRATO DE ENSAMBLAJE DE CELULARES**

Celebrado entre AUDIOVISIÓN ELECTRONICA AUDIOELEC S.A. (Ensamblador) y CELLSHOP S.A. (Contratante) el 27 de julio del 2012, el objeto de este contrato es que el ensamblador se compromete a ensamblar los CKD de teléfonos celulares bajo características establecidas y revisadas por el ensamblador las mismas que deberán ser propuestas por el contratante, quien con la debida anticipación deberá presentar los modelos y cantidades que deban producirse, por otra parte el contratante se compromete a realizar compras mínimas mensuales de celulares bajo las condiciones establecidas en este contrato, el contratante es responsable del diseño de la marca, cajas, y todos los elementos de su empaque, por cuanto el contratante efectuara los empaques de los teléfonos el armado de cajas, puesta de sellos y stickers, armado de caja master, hasta que el producto salga terminado tal cual se pondrá a la venta al público, en este mismo documento se establece una clausula de producción mediante la cual el Ensamblador se compromete a petición del contratante a ensamblar un número mínimo de 60.000 unidades mensuales cuyo costo de ensamblaje mínimo será de (US \$ 180.000) adicionalmente en esta cláusula se establecen una serie de condiciones en cuanto a costos cantidades mínimas, niveles de producción y otras condiciones. La vigencia de este contrato dependerá de las condiciones arancelarias y cupos establecidos para los celulares, la terminación del contrato será a más de los causales legales pueden ser por mutuo acuerdo de las partes, por incumplir cualquiera parte objeto de este contrato. Garantía por la cual el contratante se compromete en entregar a la firma de este contrato un cheque y un pagare en garantía por US \$ 108.000 a favor del ensamblador.

23. LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

CELLSHOP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

23. LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA : Continuación

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2015, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2015.

24. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

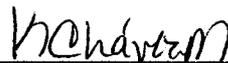
Reportadas en las notas Impuestos Corrientes (ver Nota 7.1) y nota 16 Obligaciones Acumuladas, así como párrafo de énfasis en la opinión de este informe.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 22 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financiero adjuntos.



Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General



Ec. Katherine Chávez Morán
Contadora

Ver notas a los estados financieros
