

- **INFORMACION GENERAL**

CELLSHOP S.A.- La compañía fue constituida en marzo 29 de 1999 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, teniendo por objeto principal la venta al por mayor y menor de equipos de comunicación con sus repuestos y accesorios, además del ensamblaje; actividades de alquiler de cabinas telefónicas y actividades de mantenimiento de redes de telecomunicaciones.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración.

Aprobación de Estados de los Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **CELLSHOP S. A.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF.

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

- En caso de aplicar NIIF para Pymes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre avalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyó que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación)

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacción con pagos basados en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros NIIF 9 con la NIIF 4	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura para permitir reflejar mejor la actividades de gestión de riesgos	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originales en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2018
NIIF 10 NIC28	Sobre la venta o aportes de activos entre inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

2.7 Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

• RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.8 Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016
- Estados de Resultados Integrales por el año terminado 2017 y 2016
- Estados de Cambios en el Patrimonio por el año terminado 2017 y 2016
- Estados de Flujos de Efectivo por el año terminado 2017 y 2016

2.9 Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2.10 Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra

deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.11 Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.13 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

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

2.RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: **(continuación)**

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR.

Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo

en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

2.18 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.

2.RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: **(continuación)**

- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.20 Reconocimiento de gastos

beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación labora termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del Trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisión o al cierre del ejercicio económico 2017 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación labora en utilidades.

• PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICL004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución **NO.08.G.DSC.OIO** del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos:

1-) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de Auditoría Externa,

Se establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF*" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2.-) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

3.PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

3.1. Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NHF para PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NHF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	2017	2016
Bancos	39.416	133.981
Total	39.416	133.981

Bancos, corresponden principalmente a saldos en la cuenta corriente No. 545250-3 del banco del Pacífico.

5 CLIENTES, DOCUMENTOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Neto

Al 31 de diciembre de 2017 Y 2016, están constituidas como sigue;

	2017	2016
	(US Dólares)	
Otros clientes de años anteriores	0	0
Otros identificables menores	20.424	20.341
Paez Juan Carlos	0	7.840
Conecel	533.112	86.613
Genser Power Inc.	5.800	16.500
Puebla Cáceres Eduardo Miguel	77.164	29.854
Sendícorp S.A.	21.155	54.742
Irbusa S.A.	39.125	69.134
Margair S.A.	23.352	112.000
Urbadata Cía. Ltda.	0	7.237
Stalin Cobos Ramón	0	7.249
Byron Nicolás Rodríguez Manzaba	0	4.096
ícesa S.A.	0	2.576
Expointercom S,A.	0	2.106
Subtotal	720.132	420.288
Empleados	0	0
Total	720.132	420.288
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-60.275	-57.121
Total	659.857	363.167

5.1 CLIENTES, DOCUMENTOS V OTRAS CUENTAS POR COBRAR Neto (Continuación)

Cuotas por cobrar clientes.- A diciembre 31 de 2016 y 2017 corresponden principalmente a saldos pendientes de cobros por facturación de ventas a créditos, cuyos plazos fluctúan entre 30 y 45 días.

Otros clientes de años anteriores.- En el año 2015 corresponden a clientes cuyos saldos fueron objeto de análisis, conciliación y cobrabilidad. Los saldos de estas cuentas corresponden a años anteriores al 2015. Al 31 de diciembre de 2016 dichas cuentas fueron regularizadas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 el movimiento de la provisión por deterioro de inventarios es siguiente:

	2017	2016
Saldo al 31 de diciembre 2015 y 2016	57.121	55.621
(+) Provisión para cuentas incobrables	3.154	1.500
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	60.275	57.121

6. INVENTARIOS

Inventario, corresponde a equipos de telecomunicaciones (celulares y accesorios), disponibles para su comercialización, los mismos que se encuentran valorados a sus costos de adquisición cuyo valor no supera al valor razonable para la venta.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de la provisión por deterioro de inventario es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al 31 de diciembre 2016 y 2015		
Inventario de equipos celulares y accesorios	480.853	1.181.058
(-) Provisión por deterior de Inventarios	-15.752	-14.173
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	465.101	1.166.885

7 ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

			<u>2017</u>		<u>2016</u>
Audioelec			200,000		200,000
Luis Pareja					22,400
Otros Anticipos menores			16,828		41,593
Baddi Aurea			3,000		3,000
Federico Martinez			20,000		0
Metrifactor S.A.			177,187		0
Total			417,015		266,993

Anticipos de proveedores de bienes y servicios- Corresponden a valores entregados por anticipados para compras de equipos y accesorios a sus distintos proveedores.

Otros Varios.- Al 31 de diciembre de 2016 corresponden a anticipos entregados a Luis Pareja y Otros Anticipos Menores para la adquisición de equipos y accesorios. Estos saldos fueron liquidados durante el año 2017.

8- IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo por Impuesto Corriente:			
Crédito Tributario IVA		0	40,915
Saldo Crédito Tributario de Retenciones en la Fuente (neto de impuesto a la renta mínimo año 2017 y Retenciones en la Fuente de años anteriores 2017)		446,210	350,008
Total		446,210	390,923
Pasivo por Impuesto Corriente:			
Retenciones de IVA 2016		22,228	22,228
Retenciones en la Fuente año 2016		19,686	19,686
Retenciones de IVA 2017		49,852	0
Retenciones en la Fuente año 2017		26,078	0
Retenciones IVA años 2011 a 2015		338,594	338,594
Retenciones en la Fuente años 2011 a 2015		221,754	221,754
Total		678,192	602,262

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

8.2 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;

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores (A)		137,184	155,123
Impuesto a la Renta			
(-) Provisión para Participación de Trabajadores (B)		-20,578	-23,268
Subtotal		116,606	131,855
(+) Gastos No Deducibles		0	0

Base Imponible para impuesto a la Renta	116,606	131,855
Tasa de Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado (1)	25,653	29,008
Anticipo de impuesto calculado (Declaración de impuesto a la renta año anterior casillero 879) (2)	35,890	40,601
Anticipo de impuesto calculado mayor al impuesto a la renta (C) causado del año	-35,890	-40,601
Utilidad neta (A - B - C)	80,716	91,254

•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 fiscal eso regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

•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 2017, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US\$ 25.653,43; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 35.890,35, consecuentemente la compañía registró en provisión US\$ 35.890,35, en vista de que este último es el mayor.

8.3 Impuesto a la renta corriente

(Continuación)

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 2014 al 2017.

Movimiento del saldo de crédito tributario a favor de la compañía.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 fueron como sigue.

	2017	2016
Retenciones en la fuente de años anteriores	350,007.51	-354,480.64
Provisión para impuesto a la renta causado	35,890.35	40,600.67
<u>Pagos efectuados:</u>		
Retenciones en la fuente del año	-30,902.78	-36,127.54
Crédito Tributario al final del año	354,995.08	-350,007.51

8.4 Aspectos Tributario – 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.

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.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en la Sup. R.O. 660 de diciembre 31 de 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **CELLSHOP S.A.** de los ejercicios fiscales 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 serán presentados directamente por la Compañía en el año 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrán 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 auditoria externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión los anexos y cuadros referentes a la 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. Cabe indicar que la fecha máxima de presentación es hasta el 31 de julio del 2018.

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías:			
Garantía Bancaria GME-40102028		45,000	45,000
Garantía Bancaria GME-40102030		15,000	15,000
Total		60,000	60,000

Las garantías referidas fueron otorgadas por el banco del Pacífico suscritas en septiembre 20 del 2017 a favor de Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONCECEL S.A. Para garantizar el fiel cumplimiento de pago por compras a cuentas de la compañía CELLSHOP S.A., la validez de estos documentos es por un periodo de 360 días, con vencimientos de 2018.

10. PROPIEDAD MAQUINARIAS Y EQUIPOS, Neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y Enseres		4,996	4,996
Equipos de Oficina		17,501	17,501
Equipos - Programas de Computacion		64,142	64,142
Vehiculos		40,518	40,518
Subtotal		127,157	127,157
(-) Depreciación Acumulada		-124,918	-124,918
Total		2,239	2,239

En el año 2017 no existió movimiento alguno de estas cuentas y no se registró gastos por depreciación por cuanto al 31 de diciembre de 2017 las propiedades y equipos están depreciados casi en su totalidad.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inmuebles:			
Locales Comerciales Quevedo		143,160	143,160
Edificio Banco Bolivariano C.A. Quito		272,212	272,212
Total		415,372	415,372

Al 31 de diciembre de 2016 los préstamos antes referidos se encuentran respaldados mediante garantías hipotecarias de bienes inmuebles como terreno, locales y edificaciones de propiedad de las compañías relacionadas.

- **Valor razonable de las propiedades de Inversión.-** Al 31 de diciembre de 2017, 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.

12. ACTIVOS INTANGIBLES, Neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Adecuaciones locales		275,868	275,868
Cesión de derecho de marca		49,987	49,987
Subtotal		325,855	325,855
(-) Amortización Acumulada		-267,888	-267,888
Total		57,967	57,967

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,, Imporprint, Fideicomiso City Mall, Fundación Terminal Terrestre de Guayaquil.

Cesión de derecho de marca: Corresponde a valores pagados en años anteriores a la compañía CORPORACION 2000 S.A. (Titular anterior) por cesión de derecho de marca según certificado de transferencia N° 583-IEPI el 22 de marzo de 2011 cuyo titular anterior fue la compañía CORPORACION 2000 S.A., siendo su titular actual CELLSHOP S.A. y cuya denominación es PLANETA CELLSHOP & DISEÑO.

13. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformadas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Luckystar S.A.		182,726	182,706
Starmarket S.A.		63,369	63,368
Recargamas S.A.		40,448	40,448
GLH Internacional S.A.		203,252	202,814
Worklife S.A.		224,181	204,996
Macrobienes S.A.		84,412	82,396
Primeshop S.A.		416,788	395,169
Ensecuacell S.A.		313,025	293,242
José Herrera		388,125	228,963
Adetel S.A.		8,480	8,480
Corporación 2000 S.A.		13,816	13,816
Cayac S.A.		30,703	12,157
Powermobile		177,858	0
Otras Menores		33,855	30,834
Subtotal		2,181,040	1,759,389

Las cuentas por cobrar relacionadas constituyen saldos pendientes de cobro por ventas de inventario y préstamos de dinero para financiar las operaciones de tales compañías tales como principalmente a la entidad relacionada LUCKYSTAR S.A. y préstamos a la compañía relacionada GLH Internacional, los cuales no generan intereses y no tiene fecha de vencimiento.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Coporación Financiera Nacional</u>		
Préstamo Hipotecario originado en Octubre 23 de 2013 y cuyo vencimiento es en Octubre 7 de 2016 e inetrés anual del 9.13%	0	0
Préstamo Hipotecario originado en Octubre 7 de 2016 y cuyo vencimiento es en Abril 5 de 2017	0	235895
Subtotal Coporación Financiera Nacional	0	235,895
<u>Banco Bolivariano</u>		
Préstamo Hipotecario originado en Noviembre 18 de 2013 y cuyo vencimiento es en Enero 26 de 2015 e interes anual 11.80%	0	0
Préstamo Hipotecario originado en Octubre 16 de 2016 y cuyo vencimiento es en Noviembre 16 de 2017	0	23702
Subtotal Banco Bolivariano	0	23,702
Torla Obligaciones	0	23,702
Vencimiento Corriente	0	0
Total Largo Plazo	0	0

Al 31 de diciembre del 2017 los préstamos antes referidos estaban respaldados mediante garantías hipotecarias de bienes inmuebles como terreno, locales y edificaciones de propiedad de las compañías relacionadas.

15. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 éste 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 canceladas a través del Fideicomiso referido constituido el 27 de noviembre de 2012 a favor de COTFI S.A, este préstamo se encuentra respaldado con pagarés a la orden irrevocable emitidos durante los meses de noviembre y diciembre de 2012, con vencimiento en junio 28 de 2014, debidamente firmado por el representante legal de la empresa; tales obligaciones están canceladas mediante cobros de las facturaciones por venta de inventarios de CELLSHOP S.A. a

CENECEL S.A.

Al 31 de diciembre de 2017 esta obligación fue cancelada por la entidad relacionada GLH International.

16. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Proveedores de Bienes y Servicios</u>			
Otros Proveedores		124,600	147,568
Otros Proveedores Años Anteriores (a)		712,769	712,769
Alfredo Portalupi Reyes		0	40,200
Conecel S.A.		374,562	349,136
Inmobiliaria del Sol		0	4,358
Judorcom S.A.		0	2,477
Pumobile del Ecuador S.A.		0	2,627
Subtotal		1,211,930	1,259,135
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>			
Nómina		7808	10,834
Liquidaciones a empleados Años anteriores (b)		36754	49,040
IESS		3566	3,196
Total		1,260,059	1,322,205

17. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores de año	20,578	23,268
Participación a trabajadores de años anteriores (a)	56,754	56,754
Beneficios Sociales: Incluye décimo tercer y cuarto sueldo	15,648	7,713
Total	92,979	87,735

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 liquidas o contables.

- Constituyen liquidaciones de empleados de año 2014 y 2015 las cuales están pendiente de cancelación a la fecha de este informe.

18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cellservice S.A.	13,069	16,199
Linavec S.A.	17,290	17,290
Servisky S.A.	1,254,083	1,119,297
Newspace S.A.	393	393
Cayac S.A.	8,282	8,282
Cellshop Colombia S.A.	6,179	6,179
Glh Internacional S.A.	0	345,944
Total	1,299,295	1,513,584

Cuentas por pagar relacionadas, constituyen saldos pendientes de pago por compras de inventarios y préstamos de dinero para financiar las

operaciones de tales compañías, principalmente a la entidad relacionada SERVISKY S.A.

19. PATRIMONIO

19.1 Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2015, el capital autorizado suscrito y pagado de la compañía consiste en cincuenta y cuatro mil ochocientas acciones ordinarias de valor nominal de USD \$ 1 cada una. Los accionistas de la compañía CELLSHOP S.A., a esa fecha fueron los siguientes:

<u>Nº</u>	<u>Accionistas</u>	<u>No. de Participación</u>	<u>%</u>	<u>Valor de Acción</u>	<u>US\$ Dólares</u>
1	Corporación 2000 S.A.	54799	99	\$ 1	54,799
2	Newmarketing S.A.	1	1	\$ 1	1
	Total	54,800	100		54,800

Con fecha 12 de diciembre de 2016 ante la Superintendencia de Compañías se procedió a anotar en el libro de Accionistas la cesión de acciones. Por tal razón la nómina de Accionistas de CELLSHOP S.A. queda conformada de la siguiente manera:

<u>Nº</u>	<u>Accionistas</u>	<u>No. de Participación</u>	<u>%</u>	<u>Valor de Acción</u>	<u>US\$ Dólares</u>
1	Innocapital INC	54799	99	\$ 1	54,799
2	Estrella Financial Group	1	1	\$ 1	1
	Total	54,800	100		54,800

19.2 Aporte para futuras capitalizaciones.- Corresponde a los aportes efectuados por los socios para futuras capitalizaciones que son resultado de apropiaciones de las utilidades que se generan en años anteriores según disposición de la junta general de Accionistas, la cual tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y por lo tanto califican como patrimonio.

19.3 Reserva Legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad 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 dividendo en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

20. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones Conecel S.A.		2,585,357	2,175,710
Equipos y Accesorios		861,786	997,571
Total		3,447,143	3,173,281

21. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Inicial		1,181,058	1,254,445
(+) Compras		1,851,430	2,354,075
(-) Inventario Final		-480,853	-1,181,058
(=) Costo Ventas		2,551,636	2,427,462

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	151,834	159,290
Beneficios Sociales (incluye: décimos 13ero y 14to sueldo, fondo de reserva y vacaciones)	28,294	18,724
Aportes al IESS	28,516	30,497
Honorarios Profesionales	84,932	8,888
Servicios Prestados	1,180	7,083
Arrendamientos	43,657	58,788
Suministros, Materiales y Repuestos	3,928	4,604
Mantenimiento y Reparaciones	92,255	15,903
Publicidad, Promoción y Mercadeo	300	10,000
Servicios Contables Externos	3,000	2,000
Penalización Equipos y Consumo	3,819	1,550
Multas Conecel	2,085	52,998
Desahucio y Despido Intempestivo	2,855	12,869
Impuestos, Contribuciones y Otros	6,753	4,987
Internet y Telefonía Celular	2,960	5,181
Gastos Provisión de Deterioro de Inventarios	1,579	1,343
Gastos Provisión de Cuentas Incobrables	3,154	1,500
Servicios Básicos	1,513	3,279
Pagos por Otros Servicios	43,558	130,706
Seguros y Reaseguros	29,564	0
Transporte	115,560	0
Gastos de Viaje	80,509	0
Otros Gastos Menores	9,637	31,405
Total	741,442	561,595

23. GASTOS FINANCIEROS Y BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones Bancarias	0	184
Gastos Bancarios	6	2,786
Gastos de Intereses	16,876	29,131
Total	16,882	32,101

paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes, y, iii) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

26. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

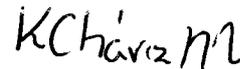
Reportadas en las Notas Impuestos Corrientes (Ver Nota 8.1) y la nota 17 obligaciones acumuladas, así como el párrafo de Asuntos claves de auditoría en la opinión de este informe.

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 30 de Septiembre del 2018 (fecha del informe de auditoría), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. José Colón Herrera Balarezo
Chávez Morán
Gerente General



Ec. Katherine
Contadora