

CELLSYSTEM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADAS EN DÓLARES

1. INFORMACIÓN GENERAL

IDENTIFICACIÓN Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

CELLSYSTEM S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el día 15 de febrero del año 2000 , con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

El capital social es de US\$ 10.000,00 dividido en 2.500 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de US\$ 4,00 cada una.

El objeto social de la Compañía es: prestación de servicios de asistencia técnica en lo que tiene que ver con los sistemas de comunicación alámbrica, inalámbrica, celular, vía satelital y de procesamiento de datos, sin invadir el ámbito de competencia del Órgano Público por ser de su cargo exclusivo la administración del aspecto radioeléctrico y de la Central de Riesgos de Superintendencia de Bancos, cuyas regulaciones contiene la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, entre otros.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIFF para PYMES)

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

Negocio en Marcha

Los Estados Financieros han sido preparados considerando que la Compañía cumple con los requerimientos para ser considerada con un Negocio en Marcha. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

Declaración de cumplimiento con la NIIF para PYMES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- a) 35 Secciones
- b) Glosario de términos

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la "Sección 3: Presentación de Estados Financieros" de acuerdo con la última

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la Sección 27.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

2.1 Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, la cual representa su moneda funcional y de presentación. Al menos que se indique lo contrario, las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.2 Criterio de materialidad

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF para PYMES, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **CELLSYSTEM S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias y sobregiros bancarios no recurrentes.

2.5 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

a. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por la prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza las cuentas por cobrar de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

b. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales, garantías de arriendo y varios.

c. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido. Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Accionistas y administradores de la Compañía

Las transacciones que la Compañía, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Prestación o recepción de préstamos en efectivo,
- Sueldos y salarios,
- Prestación o recepción de servicios,
- Compra - venta de productos.

Transacciones con personal clave de la gerencia

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía considera que no mantiene personal clave de la gerencia; en tal razón, las notas que acompañan a los estados financieros no incluyen revelaciones bajo este concepto.

d. Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

e. Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

2.6 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta, este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

2.7 Inventarios

El costo de inventarios de consumo comprende los suministros y materiales registrados al costo de adquisición en dólares.

2.8 Propiedad y equipos

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la sección 17 de la NIIF para PYMES. Un elemento de propiedades y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación. La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad, planta y equipo.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedad, planta y equipos que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, la cual es revisada al término de cada período anual.

La vida útil de los elementos de propiedad y equipo, son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil en años	% de depreciación
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de cómputo	3	33,33%
Equipo de oficina	10	10%
Repuestos y herramientas	5	20%
Equipo de comunicación y laboratorio	5	20%

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedades y equipos diferentes de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

2.9 Obligaciones por beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a los empleados o a quienes dependen o son beneficiarios de ellos, y pueden ser liquidados mediante pagos (o el suministro de bienes o servicios) realizados directamente a los empleados, a sus cónyuges, hijos u otras personas dependientes de aquellos, o a terceros, tales como compañías de seguros.

Un empleado puede prestar servicios en la entidad a tiempo completo o a tiempo parcial, de forma permanente, ocasional o temporal. A efectos del pago de estos beneficios también se incluyen a los directores y a otro personal de la gerencia.

Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- Los beneficios a los empleados a corto plazo: son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Estos pueden ser los siguientes, si se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses posteriores al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados presten los servicios relacionados:
 - a) sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social;
 - b) derechos por permisos retribuidos y ausencia retribuida por
 - c) enfermedad;
 - d) participación en ganancias e incentivos; y
 - e) beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como atenciones médicas, alojamiento, automóviles y entrega de bienes y servicios gratuitos o parcialmente subvencionados).
- Beneficios post-empleo: son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su periodo de empleo; tales como:
 - a) beneficios por retiro (por ejemplo: pensiones y pagos únicos por retiro); y
 - b) otros beneficios post-empleo, tales como los seguros de vida y los beneficios de atención médica posteriores al empleo;

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

La Compañía para el cálculo de estas provisiones, utiliza la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, ya que considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, y cumple con la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INMV-2017-60421-OC del 28 de diciembre del 2017, donde se aclara que la tasa de descuento del mercado ecuatoriano de valores son de alta calidad, y que sus características pueden asociarse a las de un mercado amplio; por lo tanto, sería razonable estimar la tasa de descuento en los parámetros de los valores negociados en las bolsas de valores del Ecuador que van del 7% al 10%, y no al 4% de los bonos corporativos de Estados Unidos de América. Cabe indicar, que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante la referida circular, dispuso la aplicación obligatoria de la tasa de descuento utilizada en el Ecuador para el cálculo de las provisiones por beneficios post empleo bajo la norma NIC 19.

- Otros beneficios a los empleados a largo plazo: son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese, tales como:
 - a) las ausencias retribuidas a largo plazo, tales como vacaciones tras largos periodos de servicio o años sabáticos;
 - b) los premios de antigüedad u otros beneficios por largo tiempo de servicio; y
 - c) los beneficios por invalidez permanente; y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

- beneficios por terminación: son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del periodo de empleo de un empleado como consecuencia de:
 1. la decisión de la entidad de resolver el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o
 2. la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo.

2.10 Patrimonio

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, otros resultados integrales, los resultados acumulados, los aportes para futura capitalización y el resultado integral.

2.11 Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos.

Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Líneas de negocio

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado los servicios o productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del mismo.

La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente que se han satisfecho todos los criterios de aceptación. La Compañía presta una variedad de servicios:

- Instalación, mantenimiento y reparación de todo tipo de terminales fijos y móviles, equipos de transmisión, accesos y energía.
- Instalación, mantenimiento y comisionamiento de equipos de telecomunicaciones de segunda, tercera y cuarta generación para redes fijas y móviles.
- Búsqueda, validación, contratación y gestión de permisos para proyectos de telecomunicaciones.
- Evaluación de cobertura y calidad del servicio, desempeño y optimización de redes.
- Mantenimiento preventivo y correctivo integral de redes de telecomunicaciones fijas y móviles.
- Mantenimiento de infraestructura, obras civiles, redes de baja tensión, sistemas de energía, generadores y sistemas de acondicionamiento de aires.
- Net working y cableado estructurado en cobre y fibra óptica para redes de voz, datos, video vigilancia y seguridad.
- Servicios misceláneos de ingeniería para proyectos: diseño y dimensionamiento de redes, barridos de frecuencia, sistemas eléctricos, análisis y diseño estructural, obras civiles, fiscalización de proyectos.
- Mediciones de parámetros y variables.
- Alquiler de equipos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.14 Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa impositiva para el impuesto a la renta del período 2017 corresponde al 22% sobre la base de las utilidades tributarias.

Según la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

2.15 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar la situación financiera y los resultados de las Compañía y las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones juicios contables se encuentran relacionados con lo siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La provisión establecida está en función de un análisis de antigüedad de cartera por días de mora de los saldos por cobrar a clientes, se considera transacciones posteriores al cierre del estado financiero como eventos subsecuentes (cobros posteriores) a fin de determinar el valor suficiente de la provisión.

La provisión para cuentas incobrables se registra en los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan contra otros ingresos.

Propiedad y equipos: La determinación de vidas útiles de propiedades y equipos se revisan al cierre de cada año.

Provisiones por beneficios a empleados: La provisión de jubilación patronal se registra utilizando estudios actuariales elaborados por profesionales independientes. La provisión por desahucio, se registra en función de lo establecido por el Código de Trabajo.

Actualmente los costos de tales beneficios se determinan sobre la base del criterio de la Gerencia; puesto que, la antigüedad de los empleados es menor y los respectivos registros no representarían ningún efecto material en los estados financieros. Posteriormente, este cálculo será efectuado conforme lo establece la normativa.

4. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Las políticas de administración del riesgo financiero son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. **CELLSYSTEM S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito a clientes que hayan cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por los incumplimientos de pagos. La Composición de la cartera se encuentra revelada en la Nota 6.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía utiliza el método de costo basado en actividades para costear sus productos y servicios (análisis presupuestario), lo que ayuda a monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y optimizar su retorno de efectivo en las inversiones.

La Compañía apunta a mantener el nivel de su efectivo y equivalentes de efectivo y otras inversiones de deuda altamente negociables en un monto que exceda las salidas de efectivo esperadas por los pasivos financieros.

Los siguientes son los pasivos financieros más importantes que mantiene la Compañía:

Cuentas por pagar proveedores (1)	148.037
Sueldos y beneficios sociales (2)	139.370
Obligaciones con instituciones financieras (3)	206.627
Obligaciones con instituciones públicas (4)	110.970
Total	605.004

(1) Cuentas comerciales que no generan intereses, la conformación de este pasivo se encuentra revelado en la Nota 10.

(2) Corresponde a sueldos, liquidaciones de empleados y beneficios sociales. Se encuentra revelado en la Nota. 12

(3) Corresponde a préstamos, sobregiros y tarjetas de crédito con instituciones financieras. Se encuentra revelado en la Nota. 11

(4) Corresponde a valores adeudados al Servicio de Rentas Internas e Instituto de Seguridad Social. Se encuentra revelados en la Nota 7 y Nota 12 respectivamente.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras, en las cuales se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central; por lo que la Gerencia considera que, a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del capital

La política de la Gerencia General es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los Accionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Patrimonio se compone del capital social, la reserva legal, los resultados acumulados y el resultado integral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

Total pasivos	642.127
Menos: efectivo	(473)
Deuda neta	641.654
Total patrimonio	44.848
Índice deuda – patrimonio ajustado	0,07

El enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el período 2017 se basa en la búsqueda de nuevos clientes por la falta de liquidez y concentración de cartera por cobrar.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de efectivo y equivalentes se mantiene en las siguientes cuentas bancarias:

Produbanco Cta. Cte. 2009014639	305
Pichincha Cta. Ahorros 2201810246	168
Total	473

6. CLIENTES

El saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2017, están compuestos por:

Clientes locales (1)	146.754
(-) Provisión Cuentas incobrables (2)	(3.736)
Total	143.018

(1) El detalle de los principales clientes está compuesto por:

Huawei Technologies Co. Ltda.	112.601
Ultratel Telecomunicaciones S.A.	2.399
ZTE Corporation	31.754
Total	146.754

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables corresponde a:

Saldo inicial	(2.581)
(+) Adición	(1.155)
Total	(3.736)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017**

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 se componen de:

Activos

IVA retenido por clientes	137.796
Retenciones en la fuente – Imp. Renta	40.875
Total	178.671

Pasivos

Retenciones IVA y renta por pagar	71.703
Impuesto a la renta por pagar (1)	16.881
Total	88.584

(1) Ver detalle del impuesto a la renta en la nota 16.

8. PROPIEDAD Y EQUIPO - neto

El movimiento de propiedad y equipo para el año 2017, fue como sigue:

	Saldo inicial	Adiciones	Ventas	Bajas (1)	Saldo final
PROPIEDADES Y EQUIPOS					
Equipos de oficina	4.298			(1.401)	2.897
Muebles y enseres	22.092			(2.973)	19.119
Repuestos y herramientas	2.268			(1.080)	1.188
Equipos de computación	68.068			(28.342)	39.726
Vehículos	272.199		(85.744)		186.455
Equipos de comunicación	76.382			(20.205)	56.177
INTANGIBLES					
Licencias y software	5.250				5.250
	450.557	-	(85.744)	(54.001)	310.812
(-) Depreciación acumulada	(251.686)	(72.761)	59.296	54.001	(211.150)
(-) Amortización intangibles	(2.042)	(1.750)	-	-	(3.792)
Total	196.829	(74.511)	(26.448)	-	95.870

(1) Cierre de activos depreciados totalmente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de otras cuentas por cobrar corresponde a préstamos otorgados al accionista Juan Almeida por US\$200.000 en años anteriores

10. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar proveedores locales está compuesta por:

Finamerica S.A.	19.774
Incsam Com S.A.	14.612
Telefonía & Comunicaciones SETCOM Cía. Ltda.	11.810
Vélez García Eddie Winter	9.092
ELCO	8.819
Yáñez Avalos Cía. Ltda.	8.351
Chubb Seguros Ecuador S.A.	7.675
Indianegocios S.A.	4.548
Fundación Vista Para Todos	4.231
Vivas Páez Luis Alonso	4.187
Ramírez Ramírez Marco Antonio	3.585
Baque López Jorge Wenceslao	2.957
JASSA TELECOM Cía. Ltda.	2.911
Centro De Negocios Tecnológicos T&S Cía. Ltda.	2.853
Pryscm Del Ecuador S.A.	2.720
Otros proveedores menores a US\$ 2.500	39.912
Total proveedores	148.037

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras bajo las siguientes condiciones:

Banco	Tipo	No. Operación	Fecha operación	Capital inicial	Saldo	Observaciones
Internacional	Crédito	39301660	16/7/2017	37.900	28.768	Trimestral a 4 cuotas, tasa 9,84%
Pichincha	Crédito	0271288200	30/6/2017	120.000	101.309	Mensual a 18 cuotas, tasa 11,23%
Guayaquil	Crédito	218787	8/6/2017	40.000	20.486	Trimestral a 6 cuotas, tasa 9,84%
B. Pacífico	Sobregiro		31/12/2017		23.755	Sobregiro contable
Internacional	Sobregiro		31/12/2017		1.939	Sobregiro contable
Pichincha	T. Crédito				4.102	Sg. estado de cuenta
B. Pacífico	T. Crédito				19.996	Sg. estado de cuenta
B. Guayaquil	T. Crédito				6.272	Sg. estado de cuenta
Total					206.627	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

12. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2017, los beneficios sociales y obligaciones con empleados están conformados por:

Finiquitos por pagar	65.985
Sueldos	38.786
Obligaciones con el IESS	22.386
Décimo tercer sueldo	24.309
Décimo cuarto sueldo	4.433
Participación trabajadores	3.757
Jubilación patronal	2.100
Total	161.756

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital social es de US\$ 10.000,00 dividido en 2500 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de US\$ 4,00 cada una.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía presenta en libros un valor acumulado de US\$ 34.999 por apropiación de Reserva Legal.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017, los ingresos percibidos corresponden a la venta de los siguientes servicios:

Bases Fijas Otecel	14.921
Mantenimiento Correctivo Huawei	288.876
Implementación Huawei	901.461
Insumos Mantenimiento Huawei	93.900
Servicios de mantenimiento	33.052
Servicio de instalación	1.392
Otros Ingresos	73.837
Total	1.407.439

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

15. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de operación en los que la Compañía incurrió durante el año 2017 son los siguientes:

COSTOS	
Gastos de viaje	326.630
Sueldos y remuneraciones	321.996
Suministros y materiales	119.789
Beneficios sociales	105.811
Depreciaciones	47.711
Mantenimientos	39.826
Movilización	9.224
Otros menores	10.837
Subtotal costos	981.824
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	
Sueldos y remuneraciones	203.940
Beneficios sociales	73.144
Gastos de viaje	84.506
Arrendamientos	39.424
Depreciaciones	26.800
Movilización	4.315
Suministros y materiales	4.119
Mantenimientos	2.188
Otros menores	62.308
Subtotal gastos administrativos y ventas	500.744
GASTOS FINANCIEROS	
Comisiones y gastos bancarios	5.452
Intereses financieros	11.117
Intereses terceros	4.693
Subtotal gastos financieros	21.262
Total Costos y Gastos	1.503.830

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

16. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta del período 2017 se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta (impuesto mínimo), descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Adicionalmente cada año la Compañía calcula el valor del anticipo de impuesto a la renta calculando 2 cuotas, las cuales serán pagadas en los meses de julio y septiembre.

La conciliación tributaria preparada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2017 es la siguiente:

(=) Pérdida contable	(96.391)
(+) Gastos no deducibles locales	67.838
(=) Pérdida sujeta a amortización	(28.554)
Impuesto causado	-
Anticipo de impuesto a la renta del período	21.553
Saldo del anticipo pendiente de pago	21.553
(-) Rebaja Anticipo - Decreto ejecutivo (No. 210)	(8.621)
(=) Anticipo reducido	12.932
(=) Impuesto a la renta determinado	12.932
(-) Retenciones en la fuente del periodo	26.796
(-) Retenciones en la fuente de periodos anteriores	27.011
(=) Saldo a favor del contribuyente	40.875