



Edin Mantilla Castilla
Auditor Externo S.C. R.O.C. 927

GE-474932 - ECUADOR

COMPañÍA CELLNELL S.A

ESTADOS FINANCIEROS

CONJUNTAMENTE CON LOS ANEXOS Y NOTAS
CORRESPONDIENTES A DICIEMBRE 31 DEL 2012 JUNTO
CON EL INFORME DEL AUDITOR EXTERNO.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

25 de abril, 2013

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
CELLNEL S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía CELLNEL S. A., al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CELLNEL S. A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Aceptamiento

Edin Mantilla C.
C.P.A. #755
SC-RNAE 027



COMPANÍA CELLNEL S.A
BALANCE GENERAL O DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012
(Expresado en U. S. Dolares)

CUENTA DEL ACTIVO

	2011	Anexo No.	2012
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	59.296.57		93.024.52
EXIGIBLES:			
Clas. y Doc. por Cobrar por edades de vencimto.	916.159.39		631.977.95
REALIZABLE			
Inventarios	601.024.73		838.512.54
DIFERIDOS			
Pagos Anticipados	242.551.16		234.898.53
Impuestos Diversos	31.599.75		34.512.66
Total Activo Corriente	<u>1.450.631.60</u>		<u>1.802.926.20</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes Depreciables	138.163.89		138.163.89
(-) Depreciación Histórica	-33.611.94		-65.676.69
DIFERIDOS			
Cargos Diferidos	170.01		2.600.00
Total Activo no Corriente	<u>104.721.96</u>		<u>75.087.20</u>
TOTAL CUENTA DEL ACTIVO	<u>1.555.353.56</u>		<u>1.908.013.40</u>

(*) Ver Políticas Contables significativas y Notas a los Estados Financieros.



COMPANÍA CELLNEL S.A
BALANCE GENERAL O DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012
(Expresado en U. S. Dolares)

CUENTA DE PASIVO

	2011	Anexo No.	2012
PASIVO CORRIENTE			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO			
Deudas Bancarias	148,836.80		353,757.28
Ctas. y Doc. por Pagar por edades de vencimto.	1,025,594.92		1,001,858.61
Pasivos Acumulados	30,898.23		57,363.67
Impuestos Diversos	41,170.35		54,009.83
Total Pasivo Corriente	<u>1,246,490.30</u>		<u>1,466,990.59</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
PATRIMONIO			
Capital Social	10,000.00		10,800.00
PIG de Ejercicios Anteriores	197,473.52		298,863.27
PIG del Ejercicio Actual	101,389.74		131,359.54
Total Pasivo No Corriente	<u>308,863.26</u>		<u>441,022.81</u>
TOTAL CUENTA DE PASIVO	<u>1,555,353.56</u>		<u>1,908,013.40</u>

(*) Ver Políticas Contables significativas y Notas a los Estados Financieros.



COMPAÑIA CELLNEL S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US. Dólares)

	Año 2012
INGRESOS	
VENTAS BRUTAS	2,287,065.48
EGRESOS	
COSTO DE VENTAS	-1,597,513.70
Utilidad Bruta	689,571.78
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-463,092.09
Utilidad Bruta	226,479.67
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	-95,120.13
Utilidad Operacional	131,359.54
Utilidad del Ejercicio	131,359.54

(*) Ver políticas contables significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo S.C. RTAX 827

GUAYAMA - ZC114708

COMPANÍA CELMEL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	NETO LIBRO
	total	adicional	aporta	legal			
Saldo Inicial al 1 de Ene 2012	1,000.00					298,883.26	300,883.26
Aumento de Capital	800.00					800.00	800.00
Resultados Acumulados							
PIG del Ejercicio Actual						131,356.54	131,356.54
Saldo Final al 31 de Dic 2012	10,800.00	0.00		0.00		10,800.00	441,032.60

Form: EM07 - Ciel 204

El año contiene cuentas significativas y Netos a los Estados Financieros



CELLNEL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE	
Operaciones:	
- Resultados del Ejercicio	131,359.54
- Gastos que no requieren desembolso	32,064.75
subtotal	163,424.29
PASIVO NO CORRIENTE	
Capital Social	800.00
Subtotal	164,224.29
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN	
Cargos Diferidos	-2,429.99
Subtotal	-2,429.99
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	161,794.30
RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
AUMENTOS (DISMINUCIONES):	
ACTIVO NO CORRIENTE	
Caja y bancos	33,727.95
Ctas. y documentos por cobrar	115,616.56
Inventarios	237,487.81
Pagos anticipados	-7,652.63
Impuestos diversos	-6,926.57
Subtotal	369,455.12
PASIVO NO CORRIENTE	
Deudas Bancarias y Financieras	-204,920.48
Cuentas y Documentos por pagar	23,725.11
Pasivos acumulados	-26,465.44
Subtotal	-207,660.81
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	161,794.31

(*) Ver políticas contables significativas y Notas a los Estados Financieros.



CELLMEX, S.A.
Reporte de las cuentas por Activos Fijos y Depreciaciones
Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta presenta las siguientes expresiones:

	PREVISTOS			REPERTECIONALES			Saldo actual del 31. 2012	Saldo actual del 31. 2011	SALDO NETO LIBRO
	Saldo inicial del 1. 2012	Aumentos y Disminuciones		Saldo inicial del 31. 2012	Aumentos y Disminuciones				
		Trámites	Corrección		Trámites	Corrección			
Cuentas									
DEBITOS NO DEPRECIABLES									
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEBITOS DEPRECIABLES									
Muebles y Enseres	2.220.21	-	2.220.21	198.01	-	198.01	410.03	1.804.18	
Equip. De oficina	1.000.00	-	1.000.00	201.20	-	201.20	201.85	798.47	
Equip. De Computación	8.303.10	-	8.303.10	8.293.14	-	8.293.14	8.199.40	2.303.70	
Móvil y Equip. Vehículos	130.574.28	-	130.574.28	29.883.00	-	29.883.00	30.093.41	67.480.87	
TOTAL	130.100.00	-	130.100.00	31.011.04	-	31.011.04	33.679.67	72.487.22	
IMPORTE	130.100.00	-	130.100.00	31.011.04	-	31.011.04	33.679.67	72.487.22	



CELLNEL S.A
ACTIVO CORRIENTE
3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del año 2012, el saldo de la cuenta Caja y Bancos según el Estado Financiero se forma de la siguiente manera:

Caja General	<u>6.000,00</u>
Bancos	
Producbanco	62.731,76
Pichincha	24.292,76
Subtotal	<u>87.024,52</u>
BIG	<u>93.024,52</u>

4.- INVENTARIO

Inventario Inicial	601.024,73
Compras	
Locales	547.390,76
Exterior	1.142.500,09
Otros Costos	105.108,86
Subtotal	<u>2.436.020,24</u>
Menos	
Costo de Ventas	
Inventario Final	<u>1.097.513,70</u>
BIG	<u>838.512,54</u>

5.- PAGOS ANTICIPADOS

Peridas en tránsito	
Importadora Diego	22.433,16
Importadora Latex de Colombia	67.065,80
Importadora Convergram	48.211,40
Importadora Bright Exports	73.088,73
Subtotal	<u>210.799,15</u>
Seguros Generales	5.907,76
Anticipo Proveedores	<u>29.101,62</u>
SubTotal	<u>34.009,38</u>
BIG	<u>234.808,53</u>



6 - IMPUESTOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre del año 2012, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Impuesto al Valor Agregado	
12% IVA	18.059,32
12% Sobre 30%	63,72
70%	118,91
Subtotal	<u>18.242,95</u>
Retención a la Fuente	
10%	14.991,74
20%	1.277,97
Subtotal	<u>16.269,71</u>
B/G	<u>34.512,66</u>



CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
al 31 de diciembre del 2012.

Clientes	Saldos
Tiendas Industriales Asociadas	128.307,57
Fiermas S.A	34.056,85
Diversimport S.A	25.204,33
Calderon Amaya Celso	23.476,73
Arteaga Peña	20.790,21
Jhon Cubillo	17.308,57
Jerez Garcia Karla	16.175,66
Corporacion la Favrita S.A	15.089,13
Gonzales Zumbi Rosa	12.870,79
Moran Herrera Angel	12.630,48
Importpartymat. Cia Ltda	12.325,30
Cesar Antonio Defaz	10.426,37
Fieston Almacenes	9.511,86
Alim s.a	8.991,27
Trivito Ortega Paola	8.971,52
Comercial Dais	8.296,71
Corporacion el Rosado S.A	8.219,28
Plasticos San Francisco	7.662,03
Distribuidora de Plasticos Luymar	7.530,54
Pauc Riera Angel	7.193,21
Plasticos Marcos Polo	7.126,35
Tsuaha Calle Edwin	7.086,52
Fantasias del Conquistador	6.483,14
Comisariato Pañora	6.428,98
Novedades Party	6.320,10
De Fiesta	6.021,85
Almacenes Gumsa	5.860,40
Probiz S.A	5.683,60
Marcos impresiones	5.627,60
Sanchez Neira Maria	5.360,74
Publicorp S.A	5.191,13
Jardinbal S.A	5.124,38
Andrade Gomez	4.978,17
Comercializadora Mega Hogar	4.665,12
Total Abad Jimmy	4.499,80
Comercial la Economia	4.493,41
Alvarado Clavejo Silvia	4.339,34
Barrera Angel Eduardo	4.206,86
Sanchez Guindoliza	3.618,86



Almacen La Rata	3,788.04
Carranza Intriago Alberto	3,784.70
Cedeño Cedeño Angel	3,706.99
Toral Liliana Motedosca	3,466.89
Tomas Fierro Mayra	3,347.08
Banera Angel Eduardo	3,281.63
Imprenta Planeta Fiesta	3,234.22
Sandoval Martha	3,231.76
Teran Mriam	3,194.10
Supermercados Super Fiesta	3,164.61
Cadena Cazares Marcos	3,043.88
Novedades Walter Molina	3,022.10
Sunfo s.a	2,910.50
Eventos de Amor S.A	2,710.30
Infanti Novedades	2,685.71
Velasquez Maria de Lourde	2,685.75
The Factory	2,625.77
Rosero Manzano Fernando	2,623.24
Alvarado Leon Francisco	2,564.32
Flores Gonzales Blanca	2,541.63
Troya Coyago Pilar	2,501.21
Floz Vizuela Vicente	2,486.63
Dasco Chevez Ivan	2,415.61
Banera Angel Eduardo	2,382.64
Vandivezo Mora Beatriz	2,374.08
Cabeza Flores Napoleon	2,355.60
Gerardo Ortiz e hijos Cia Ltda	2,224.55
Ecuatoriana de fiesta S.A	2,212.34
Celso Geberdo Espinoza	2,151.21
Gerardo Ortiz e hijos Cia Ltda	2,143.44
Mancilla Sofia Esperanza	2,043.92
Balasteros Intriago Carolina	2,021.14
Cobeña Janeth	2,020.80
Zary Narayo Fernando	1,941.07
Meja Sandoval Raul	1,930.77
Vilaña Chuquimarca Patricia	1,917.22
Saraeli Benavidez Bernardo	1,896.16
Looz Achong Silvia	1,797.03
Diaz Mestanza Ceibel	1,725.60



Edin Mantilla Castillo

Ambrosio Estrella 9C-RNAE 627

GUAYAQUIL - ECUADOR

Almacen La Nata	3,788.04
Carranza Intriago Alberto	3,784.70
Cedeño Cedeño Angel	3,706.99
Torai Liliana Motososca	3,489.99
Torres Fierro Mayra	3,347.08
Barrera Angel Eduardo	3,283.83
Imprenta Planeta Fiesta	3,234.22
Sandoval Martha	3,231.76
Teran Miriam	3,194.10
Supermercados Super Fiesta	3,164.61
Cadena Cazares Marcos	3,043.88
Novedades Walter Molina	3,022.10



Alvarado Clavijo Silvia	1,693.21
Valverde Nuñez Rosa	1,685.94
Flores Gonzales Mariuxi	1,673.66
Paredes Montoya Patricia	1,668.73
Guevara Marcela	1,618.30
Ampuño Guim Amanda	1,515.58
Vera Espin Dario	1,539.71
Aquino del Rosano Wilner	1,511.79
Arcoz Flores Sara	1,500.51
Narajo Peña Gonzalo	1,497.05
Barahona Pinco Cecilia	1,491.77
Bohorquez Saltoe Ramon	1,486.74
Mayer Muriillo Francisco	1,485.00
Torres Hermida Fernando	1,478.87
Moreira Alvaris Jose	1,477.24
Zambrano Mena Elena	1,421.97
Tenasaca Quinzo Segundo	1,379.00
Encarnacion Caldera Ballena	1,364.70
Morcho Calero Patricio	1,329.30
Jaramillo Granda Mayheli de Jesus	1,324.51
Jara Muñoz Juan Carlos	1,304.08
Lopez Campos Guillermo	1,293.86
Jimenez Plas Felpe	645.52
	<u>631,977.95</u>



PASIVO CORRIENTE

7 - DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del año 2012, el saldo de la cuenta deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Bancarias:	
Pichincha	164.908,93
Producebanco	188.848,35
SIG	<u>353.757,28</u>

8 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2012 el saldo de esta cuenta consistía en:

Locales	16.037,78
Diversos	106.075,68
Mundiplast	39.159,68
Indura Ecuador S.A	117,92
Consuma Cia Ltda	10.225,98
Import Party Mall S.A	14.333,08
Thekaman S.A	6.931,94
Subtotal	<u>192.862,00</u>

EXTERIOR	
Bright Export Limited	570.226,02
General de Jugetes S.A	27.284,94
Akade Island Novelty	33.036,16
Lafex de Colombia	89.508,83
Ronda S.A	17.875,12
Warrington Industrias	13.505,00
Uj Keys	7.189,40
Avego Internacional	23.933,16
Convegram	26.418,98
Subtotal	<u>808.977,81</u>
SIG	<u>1.001.859,81</u>



COMPAÑIA CELLNEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

1a Bases de Presentación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquiriendo de conformidad con el ordenamiento vigente.

1b Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-

La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Caja Banco

Al 31 de diciembre del año 2012, el saldo de la cuenta Caja y Bancos según el Estado Financiero se forma de la siguiente manera

Caja General	<u>5.000,00</u>
Bancos	
Produbanco	62.731,76
Pichincha	24.292,76
Subtotal	<u>87.024,52</u>
B/O	<u>93.024,52</u>

1c Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

Cta. y Doc. Por Cobrar	\$649.377,82
Menos	
Provisión cobro deudores	<u>17.399,87</u>
	131.977,95



1d. Inventarios.-

Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación.

1e Pagos por anticipado.-

Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

1f Impuestos Diversos

Al 31 de diciembre del año 2012, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Impuesto al Valor Agregado	
12% IVA	18.059.32
12% Sobre 30%	63.72
70%	119.91
Subtotal	<u>18.242.95</u>
Retención a la Fuente	
10%	14.991.74
20%	1.277.97
Subtotal	<u>16.269.71</u>
BIG	<u>34.512.66</u>

2g Propiedades, Planta y Equipos.- Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículo	5%



2h. Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

2i. Participación de Trabajadores.- La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

2j. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma COMPAÑIA CELLNEX S.A utilizará las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

2k. Jubilación Patronal y Desahucio

Las provisiones por jubilación patronal y desahucio son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados. A la fecha la compañía no ha realizado las provisiones por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no tiene registrada una provisión por jubilación patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

2l. IMPUESTOS A LA RENTA

En esta cuenta se registran los valores retenidos por impuestos al Valor agregado y por retenciones correspondiente a favor del servicio de rentas intermedias.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 22% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.

La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.



2m EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías después de los plazos prefijados por la Supercompañías y Servicios de Rentas Internas, serán exclusivamente con cargo a la compañía CELLNEL S.A

Que queda aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso o por declaraciones no presentadas por el contador.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la compañía CELLNEL S.A y de ningún modo le corresponde hacerlo al auditor externo.