

exp. 109.328

~~EXP. 59311~~

Alphacell S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes**



Alphacell S.A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Informe de los auditores independientes



A los Accionistas de **Alphacell S.A.**:

Introducción:

1. He auditado los balances generales adjuntos de **Alphacell S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La gerencia de Alphacell S. A. es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonables de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía

Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alphacell S.A. al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador
18 de abril del 2011



Alphacell S.A.

Balance general

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo		
Activo corriente:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	393,719	5,895
Cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	4,401,645	3,527,639
Inventarios (Nota 5)	1,291,747	553,295
Total activo corriente	<u>6,087,111</u>	<u>4,086,829</u>
Propiedad y equipos (Nota 6):		
Edificio	385,230	385,230
Instalaciones	13,878	13,878
Vehículos	114,693	62,703
Equipos de computación	12,084	7,536
Muebles y enseres	7,290	4,763
Total	<u>533,175</u>	<u>474,110</u>
Menos depreciación acumulada	98,954	57,432
Propiedad y equipos, neto	<u>434,221</u>	<u>416,678</u>
Cargos diferidos	2,940	-
Total activo	<u>6,524,272</u>	<u>4,503,507</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.

Alphacell S.A.

Balance general (continuación)
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Sobregiro bancario (Nota 7)	-	87,675
Cuentas por pagar (Nota 8)	4,511,374	2,534,112
Gastos acumulados (Nota 9)	7,108	5,116
Porción corriente deuda a largo plazo (Nota 10)	300,774	336,272
Total pasivo corriente	<u>4,819,256</u>	<u>2,963,175</u>
Deuda a Largo Plazo (Nota 10)	<u>678,732</u>	<u>779,419</u>
Total pasivo	<u>5,497,988</u>	<u>3,742,594</u>
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota 11)	50,000	50,000
Reservas (Nota 12)	24,640	1,200
Resultados acumulados	951,644	709,713
Total patrimonio de los accionistas	<u>1,026,284</u>	<u>760,913</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>6,524,272</u>	<u>4,503,507</u>


Luigi Arias Lazo
Gerente General


Enrique Endara
Contador General

Alphacell S.A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos por venta de equipos	9,547,068	9,279,324
Costos de ventas	8,253,196	7,525,081
Utilidad bruta	<u>1,293,872</u>	<u>1,754,242</u>
Gastos operacionales:		
Operación	697,975	1,109,567
Financieros	188,444	267,032
Total gastos operacionales	<u>886,419</u>	<u>1,376,599</u>
Utilidad operacional	407,453	377,643
Otros ingresos (egresos), neto:	<u>12,699</u>	<u>(7,062)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>420,152</u>	<u>370,581</u>
Participación trabajadores	(63,023)	(55,587)
Impuesto a la renta (Nota 9)	(91,758)	(80,591)
Utilidad (pérdida) neta	<u>265,371</u>	<u>234,403</u>


Luigi Arias Lazo
Gerente General


Enrique Endara
Contador General

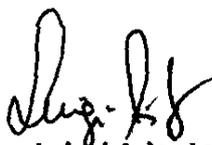
Alphacell S.A.

Estado de patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades retenidas</u>
Diciembre 31 del 2008	800	1,200	475,310
Aumento de capital	49,200		
Utilidad del ejercicio			234,403
Diciembre 31 del 2009	<u>50,000</u>	<u>1,200</u>	<u>709,713</u>
Apropiación de reserva legal		23,440	(23,440)
Utilidad del ejercicio			265,371
Diciembre 31 del 2010	<u>50,000</u>	<u>24,640</u>	<u>951,644</u>


Luigi Arias Lazo
Gerente General


Enrique Endara
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Notas a los estados financieros (continuación)

Alphacell S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	8,430,518	8,588,542
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	(7,847,443)	(8,517,019)
Efectivo neto usado (provisto) en actividades operativas	583,075	71,523
 FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de activos fijos	59,066	(70,602)
 FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagado (crédito) deuda a largo plazo	(100,687)	(135,168)
Sobregiros bancarios	-	62,833
Aumento de capital	(35,498)	49,200
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(136,185)	(23,135)
 CAJA:		
Aumento durante el año	387,824	(22,214)
Comienzo del año	5,895	28,109
Fin del año	393,719	5,895

Notas a los estados financieros (continuación)

Alphacell S.A.

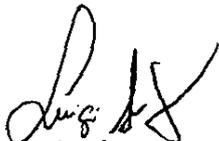
Estados de flujos de efectivo (continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Utilidad (pérdida) neta	<u>420,152</u>	<u>370,581</u>
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo (usado) provisto en actividades de operación:		
Depreciación y Amortización	42,024	22,710
Estimación cuentas incobrables	38,172	28,866
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(1,320,924)	(367,402)
Inventarios	(738,452)	731,798
Otros activos	(2,940)	-
Cuentas por pagar	2,143,051	(715,331)
Gastos acumulados	<u>1,992</u>	<u>301</u>
Total ajustes	<u>162,923</u>	<u>(299,058)</u>
Efectivo neto (usado) provisto en actividades operativas	<u>583,075</u>	<u>71,523</u>


Luigi Arias Lazo
Gerente General


Enrique Endara
Contador General

Alphacell S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Es una Compañía ecuatoriana constituida el 14 de mayo del 2002. La actividad principal de la Compañía es la importación, compra, venta y reparación de equipos de telefonía celular y accesorios.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

La resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF. Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Estimación para cuentas Incobrables-

La compañía establece con cargo a resultados una estimación para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el cual no excede el valor del mercado.

(c) Propiedad y equipos-

La propiedad y equipos se presentan al costo histórico de adquisición menos la depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras significativas son capitalizadas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

(d) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el equipo y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(f) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, representan fondos de caja chica y saldos de cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses. Un detalle es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Caja	250	335
Bancos:		
Locales	255,346	4,486
Exterior	138,123	1,074
Total	<u>393,719</u>	<u>5,895</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	4,290,026	3,173,475
Crédito tributario	143,150	327,815
Anticipo a proveedores	3,282	52,769
Relacionadas	1,796	1,846
Empleados	300	600
Otros	30,129	-
Menos estimación de cuenta incobrables	<u>(67,038)</u>	<u>(28,866)</u>
Total	<u>4,401,645</u>	<u>3,527,639</u>

El saldo de la cuenta crédito tributario está conformado como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado, retenciones	-	134,004
Impuesto al valor agregado, adquisiciones	132,655	99,468
Retenciones en la fuente	<u>10,495</u>	<u>94,343</u>
Total	<u>143,150</u>	<u>327,815</u>

Cuentas por cobrar, anticipos a proveedores representan valores entregados a los proveedores para servicios y bienes solicitados por la Compañía.

Las retenciones en la fuente representan valores retenidos por los clientes de la Compañía durante el año fiscal 2010 y 2009 respectivamente y que fueron deducidos para el pago del impuesto a la renta (*Ver Nota 14*).

La cuenta por cobrar a empleados representa principalmente préstamos a empleados de la Compañía que son descontados en plazos acordados por la gerencia y no generan intereses.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de inventario es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Inventario de productos para la venta	1,286,068	476,548
Importaciones en tránsito	5,679	76,747
Saldo al final del año	<u>1,291,747</u>	<u>553,295</u>

La cuenta de inventario de productos para la venta estaba formada por equipos de telefonía celular de diversos tipos y modelos.

6. Propiedad y equipos

El movimiento de la propiedad y equipos fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	416,678	368,786
Adiciones	59,066	70,602
Depreciación	(41,523)	(22,710)
Saldo al final del año	<u>434,221</u>	<u>416,678</u>

7. Sobregiro bancario

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de los sobregiros fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Banco Bolivariano Cta. Cte. N°009702114	-	71,351
Banco Bolivariano Cta. Cte. N°006500660	-	16,323
Total	<u>-</u>	<u>87,674</u>

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores:		
Locales	138,639	944,967
Exterior	4,289,763	1,434,819
Impuesto a la renta (Ver Nota 14)	-	80,591
Participación trabajadores	63,023	55,587
Impuesto al valor agregado	3,363	1,180
Retenciones en la fuente	6,164	3,134
Obligaciones con el IESS	2,070	1,354
Otras	8,352	12,480
Total	<u>4,511,374</u>	<u>2,534,112</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuentas por pagar proveedores representan facturas comerciales por compra de bienes y servicios.

9. Gastos acumulados

Representan beneficios sociales establecidos por ley detallados a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	713	495
Décimo cuarto sueldo	1,657	1,508
Vacaciones	4,738	3,113
Total	<u>7,108</u>	<u>5,116</u>

10. Deuda a Largo plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Bolivariano		
Préstamo hipotecario por US\$ 350,000 al 11% anual con vencimiento en septiembre de 2011.	-	98,599
Banco Central del Ecuador		
Obligación suscrita por US\$ 342,000 al 8.50% anual con vencimiento en diciembre de 2021.	270,893	285,678
Bolivariano		
Préstamo hipotecario por US\$ 300,000 al 9.63% anual con vencimiento en septiembre de 2012.	120,138	-
Bolivariano		
Préstamo hipotecario por US\$ 27,669 al 9.60% anual con vencimiento en junio de 2012.	7,422	-
Luiggi Arias Lazo		
Aportaciones para la operación de la Compañía sin intereses ni fecha de vencimiento establecidos.	215,901	352,742
Ricajer		
Obligación suscrita por US\$ 136,093 al 22% anual con vencimiento en febrero de 2012.	57,335	-
Gissella Icaza	-	40,000
Byscaine Capital		
Depósitos en garantía por arriendo de oficinas.	7,043	2,400
Total	<u>678,732</u>	<u>779,419</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Un detalle de la porción corriente de las deudas a largo plazo es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bolivariano		
Préstamo hipotecario por US\$ 350,000 al 11% anual con vencimiento en septiembre de 2011.	98,599	121,641
Bolivariano		
Préstamo hipotecario por US\$ 300,000 al 9.63% anual con vencimiento en septiembre de 2012.	145,650	-
Bolivariano		
Préstamo hipotecario por US\$ 27,669 al 9.60% anual con vencimiento en junio de 2012.	13,829	-
Bolivariano		
Préstamo hipotecario por US\$ 100,000 al 9.60% anual con vencimiento en septiembre de 2010.	-	75,899
Ricajer		
Obligación suscrita por US\$ 136,093 al 22% anual con vencimiento en febrero de 2012.	-	96,036
Banco Central del Ecuador		
Obligación suscrita por US\$ 342,000 al 8.50% anual con vencimiento en diciembre de 2021.	42,696	42,696
Total	<u>300,774</u>	<u>336,272</u>

11. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 el capital social de la Compañía estaba constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

12. Reservas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las reservas eran las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Legal	23,840	400
De capital	800	800
Total	<u>24,640</u>	<u>1,200</u>

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizado.

Reserva de capital.- El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas eran:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar:		
<u>Préstamos corrientes otorgados</u>		
Osaka	1,797	1,847

Las transacciones entre relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas y no generan intereses, y serán liquidados en efectivo en un período no mayor a un año.

14. Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(b) Conciliación tributaria-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	357,129	329,736
Gastos no deducibles	9,903	7,371
Utilidad gravable	<u>367,032</u>	<u>322,365</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>91,758</u>	<u>80,591</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisión para impuesto a la renta	91,758	80,591
Crédito tributario por retenciones de clientes	(88,501)	(94,343)
Saldo de crédito tributario de años anteriores	(13,752)	-
Impuesto a pagar (Saldo a favor)	<u>(10,495)</u>	<u>(13,752)</u>

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.