

INFORME DE COMISARIO CORRESPONDIENTE AL AÑO 2009

Revisados los balances y registros contables por el ejercicio económico del año 2009 correspondiente a la compañía **TECELLSA S.A.** se encuentra que Cumplen con los principios y procedimientos de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), así como también han respetado la normativa tributaria que rige para compañías.

Los saldos de cuentas reflejados en el Estado de Situación así como en el Estado de Resultados son razonables en cuanto a sus montos y proporciones, además son coherentes con la realidad que vivió la compañía en este año. Los gastos no deducibles han sido perfectamente rebelados en la declaración de impuesto a la renta

En el ejercicio 2009 la compañía paso por situaciones que complicaron la liquidez de la compañía a mitad de año, debido a cambios en la política de comisiones de la operadora Movistar, a la cual se debe la empresa, principalmente en lo que se refiere al producto chips de activación. Se difirió los pagos en seis meses, y ocurrió justo cuando la empresa había invertido el poco ahorro que tenía en adecuación de locales y el montaje de una nueva oficina matriz.

En cuanto a la red de distribución se la ha mantenido operativa y renovada constantemente, en concordancia con los requerimientos de la operadora Movistar. No se ha crecido en nuevos locales y requirió de gran esfuerzo generar las ventas necesarias para mantener los costos fijos heredados del crecimiento de los dos últimos años. Prueba de ello es la casi nula rentabilidad que refleja el estado de resultados.

En lo administrativo, el rápido crecimiento de la empresa en años anteriores heredó enredos y pérdidas de control en la operación de mercadería entre locales y matriz, lo cual se ha tratado de subsanar con más personal y tecnología. A este problema debe sumarse la fuerte rotación de personal en puntos de venta, debido exclusivamente a la falta de seriedad, valores, y honradez de la gente de ventas.

Las cuentas financieras revisadas reflejan lo antes dicho y contienen cargos y descargos basados en documentos que respaldan las acciones tomadas día a día en el desenvolvimiento de la empresa.

Así en detalle en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, podemos ver que.

Activo Corriente: \$455.771,74 dólares.

Contiene valores de caja, bancos, cuentas por cobrar a clientes y empleados, así como también, crédito tributario a devengar con el SRI en declaraciones de IVA e Impuesto a la Renta, lo cual confirma lo indicado en el párrafo segundo. Adicionalmente incorpora valores correspondientes al saldo de inventarios de equipos celulares y chips de activación que son la esencia del negocio.

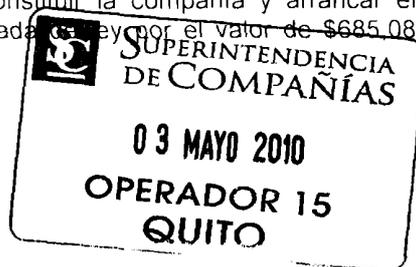
Activo Fijo: \$136.782,98 dólares:

Corresponde a mobiliario, equipo de cómputo y vehiculos adquiridos para la operación en matriz y puntos de venta. Estos muebles, equipos de cómputo y vehiculos arrastran una depreciación acumulada de \$37.044,76 dólares.

Activo Diferido: \$248,90 dólares:

Corresponde al valor neto de gastos realizados para constituir la compañía y arrancar el negocio, estos gastos ya reflejan la amortización acumulada por el valor de \$685,08 dólares.

Activo Largo Plazo: \$400.928,96 dólares:



Contiene valores por garantías entregadas para rentar los distintos locales de ventas y sobretodo el valor entregado a la empresa proveedora de equipos celulares para disponer de línea de crédito permanente, por el valor de \$381.244,03 dólares.

Pasivo Corriente: \$979.462,31 dólares:

Obedece a cuatro conceptos que son:

1. Valores a corto plazo por pagar a proveedores locales por \$132.306,12
2. Obligaciones con instituciones financieras locales (respecto de la línea de crédito abierta con Produbanco para la compra de equipos) por el valor de \$463.172,34
3. Obligaciones con instituciones financieras locales por cheques girados y no cobrados entregados en garantía por el valor de \$355.711,31 que solamente respaldan cupo de crédito con la proveedora de equipos celulares STIMM.
4. Valores por pagar a la administración tributaria por retenciones en fuente correspondientes al impuesto a la renta e IVA, valores por pagar empleados y también con el IESS por la suma de: \$28.272,53

Pasivo Diferido: \$293,00 dólares:

Contiene solamente el valores recibidos por anticipado de clientes.

Patrimonio Neto: \$29.858,62 dólares:

Corresponde a cuatro conceptos que son: El capital social de 20.000 dólares suscrito y pagado, valores aportados por los accionistas para futuras capitalizaciones, reserva legal y los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

Ventas: \$2.452.582,73 dólares:

Reflejan principalmente la venta de planes celulares, recargas y prepagos que se vendieron a lo largo del año.

Costo de Ventas, Gastos de Administración-Ventas y Financieros: \$2.445.182,89 dólares:

Corresponden al costo de ventas de la mercadería vendida y los gastos operacionales y financieros necesarios para llevar a cabo la gestión de negocio.

Finalmente al término del ejercicio económico la compañía refleja una utilidad contable de \$7.399,84 sobre la cual se aplicará la conciliación tributaria a fin de presentar los Estados Financieros a los Accionistas, Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

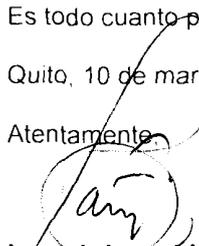
Análisis y Perspectivas:

La reputación y experiencia adquirida en los dos últimos años, permitieron atravesar el bache que presentó el cambio de política de comisiones de parte de la operadora. La dedicación y esfuerzo demostrado en el diario trabajar de los ejecutivos y personal de la empresa en las relaciones con clientes, proveedores y la operadora, le hizo acreedora a confianza de bancos y del principal proveedor (Stimm), para volver a tomar impulso y proyectar un nuevo crecimiento para el siguiente año.

Es todo cuanto puedo dar fe en honor a la verdad.

Quito, 10 de marzo de 2009.

Atentamente,


Ing. Jaime Albuja
Comisario.