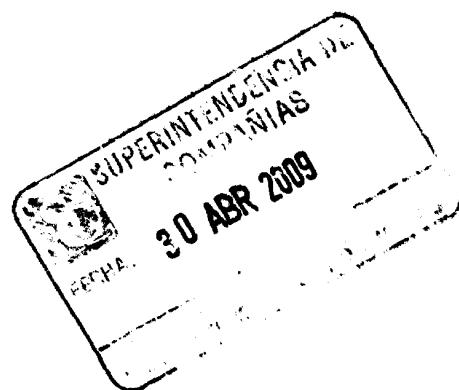


CELLULAR PLUS

CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2008



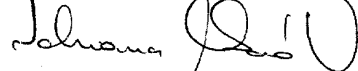
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de :

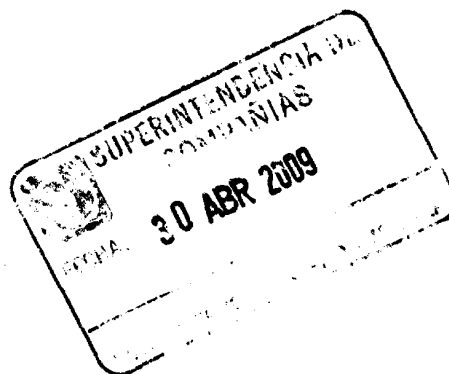
CELLULAR PLUS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **CELLULAR PLUS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2008, y el correspondiente Estado de Resultado, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que les son relativos por el periodo terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en el proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CELLULAR PLUS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca, Abril 28 de 2009

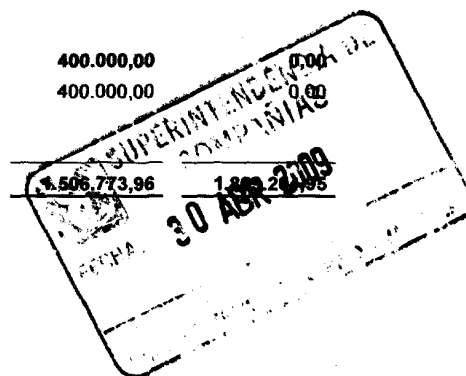


Econ. Adriana Abad
Reg. Nac. SC-RNAE-574



CELLULAR PLUS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008

	31-12-07	31-12-08
ACTIVO		
DISPONIBLE	74.478,04	42.078,35
Caja-Bancos	74.478,04	42.078,35
EXIGIBLE	1.191.276,64	1.042.622,90
Cuentas x Cobrar No Relacionados	327.692,53	543.982,76
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	68.333,63	318.055,31
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	57.798,17	79.062,59
Crédito Tributario a favor de la empresa I. RENTA	56.489,25	101.522,24
Otros Activos Corrientes	680.963,06	0,00
REALIZABLE	282.299,55	336.009,72
Inventarios	282.299,55	336.009,72
ACTIVO FIJO	209.922,94	170.984,77
Propiedades, Planta y Equipos	270.430,65	271.049,91
(-) Depreciación Acumulada	-60.507,71	-100.065,14
ACTIVO DIFERIDO	48.035,12	49.601,10
Activo Diferido	48.035,12	49.601,10
(-) Amortizaciones	0,00	0,00
ACTIVO A LARGO PLAZO	0,00	516.611,52
Inversiones a Largo Plazo	0,00	516.611,52
TOTAL DEL ACTIVO	1.806.012,29	2.157.908,36
	1.806.012,29	2.157.908,36
	0,00	0,00
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	1.106.773,96	1.809.204,95
Préstamos y Sobregiros Bancarios	283.055,24	857.001,93
Préstamos Socios y Empresas Relacionadas	375.736,76	334.700,00
Proveedores	256.574,45	335.463,23
Otras Cuentas por Pagar	178.739,78	196.523,68
Participación de Trabajadores del Ejercicio	12.667,73	85.516,11
PASIVO A LARGO PLAZO	400.000,00	0,00
Obligaciones Bancarias	400.000,00	0,00
TOTAL DEL PASIVO	1.506.773,96	1.809.204,95



PATRIMONIO	299.238,33	348.703,41
Capital Social	10.400,00	10.400,00
Reserva Legal	15.878,88	21.534,39
Aporte a Futuras Capitalizaciones	0,00	0,00
Resultados Ejercicios Anteriores	266.616,85	310.498,79
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-37.539,34	-37.539,34
Utilidad del Ejercicio	43.881,94	43.809,57

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

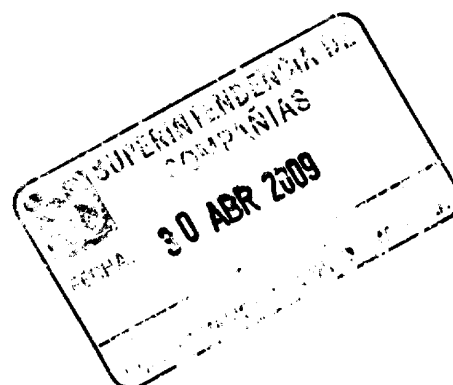
1.806.012,29	2.157.908,36
---------------------	---------------------

DIFERENCIA

0,00	0,00
------	------

[Handwritten signature]

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría



CELLULAR PLUS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008

	31-12-07	31-12-08
VENTAS NETAS	8.604.591,09	7.735.475,59
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-7.690.896,61</u>	<u>-6.734.587,21</u>
UTILIDAD BRUTA	913.694,48	1.000.888,38
 GASTOS OPERACIONALES		
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-973.593,39	-843.606,62
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-973.593,39</u>	<u>-843.606,62</u>
RESULTADO OPERACIONAL	-59.898,91	157.281,76
 (-) GASTOS FINANCIEROS	-41.792,26	0,00
OTROS INGRESOS	186.142,73	7.187,74
(-) OTROS GASTOS	<u>0,00</u>	<u>-61.918,30</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>84.451,56</u>	<u>102.551,20</u>
 15% Participación Trabajadores	12.667,73	15.382,68
Gastos no Deducibles	20.320,65	63.645,25
Amortización pérdida ej. Anteriores	0,00	0,00
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Utilidad Gravable	92.104,48	150.813,77
Impuesto Causado	23.026,12	37.703,44
Anticipo Pagado	0,00	20.823,22
Retenciones Efectuadas	<u>39.574,81</u>	<u>61.913,22</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-16.548,69</u>	<u>-45.033,00</u>

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría



CELLULAR PLUS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2008

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES CAPITALIZACION	RESULTADOS EJ.ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2008	10.400,00	21.534,39	0,00	310.498,79	43.809,57	386.242,75
Resultados Ejercicio 2008					-37.539,34	-37.539,34
Patrimonio a Diciembre 31 del 2008	<u>10.400,00</u>	<u>21.534,39</u>	<u>0,00</u>	<u>310.498,79</u>	<u>6.270,23</u>	<u>348.703,41</u>

[Handwritten signature]

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría



CELLULAR PLUS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO

Resultados	43.809,57
Depreciaciones	39.557,43
Amortizaciones	-37.539,34

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	148.653,74
Realizable	-53.710,17
Pagos Anticipados	0,00

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN

140.771,23

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activo Fijo	38.938,17
Activo No Corriente	-1.565,98
Activo Diferido	-516.611,52

EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN

-479.239,33

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS

Exigible a Corto Plazo	706.068,41
Exigible a Largo Plazo	0,00
Diferido	-400.000,00

EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO

306.068,41

FLUJO DE EFECTIVO POR APORTES

Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00
----------------------------------	------

EFFECTIVO NETO POR APORTES

0,00

CAJA DISPONIBLE AL FINAL

TOTAL DE MOVIMIENTO

-32.399,69

CONCILIACION

Caja y Bancos al Final

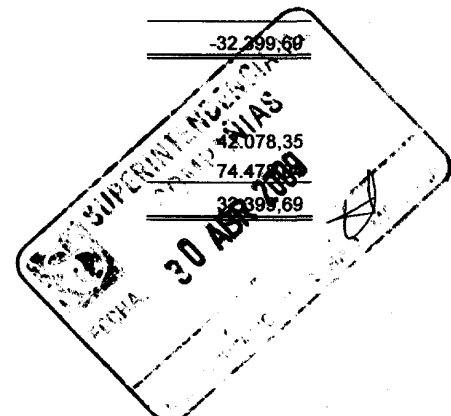
42.078,35

Caja y Bancos al Inicio

74.478,04

TOTAL

32.399,69



CELLULAR PLUS CIUA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 18 de Julio de 2002, el objeto social principal de la Compañía es la activación de teléfonos celulares bajo las modalidades de prepago, planes tarifados, autocontrol y otros, como comisionista, distribuidor o subdistribuidor; a la compra y venta de equipos de telefonía celular; a la importación, exportación, comercialización y ventas de equipos y accesorios de telefonía celular; importación de equipos, accesorios y repuestos de teléfonos convencionales y satelitales.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la evaluación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios es determinado sobre la base del método promedio.



2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.d. Activos Fijos

Su depreciación es calculada sobre valores históricos, sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 10 años dependiendo del bien.

Las reparaciones y mantenimientos menores se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del periodo y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el periodo subsiguiente.

2.f. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el periodo subsiguiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.



2.g. Estimaciones contables

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.h. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.i. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cual incurren.

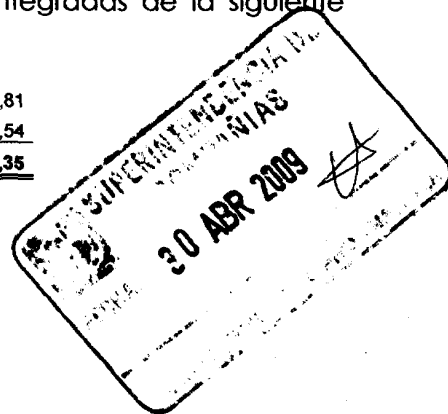
2.h. Flujos de Efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Las disponibilidades de la Compañía están integradas de la siguiente manera

Caja	18.095,81
Bancos	<u>23.982,54</u>
	<u>42.078,35</u>



4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Las cuales se encuentran formadas por los rubros detallados a continuación:

Cuentas por Cobrar	307.276,69
Trámites Judiciales	63.539,73
Díler por Cobrar	30.321,87
Documentos por Cobrar	37.889,74
Anticipo a Proveedores	104.954,73
	<u>543.982,76</u> /

5. INVENTARIOS

El total de esta partida se compone por:

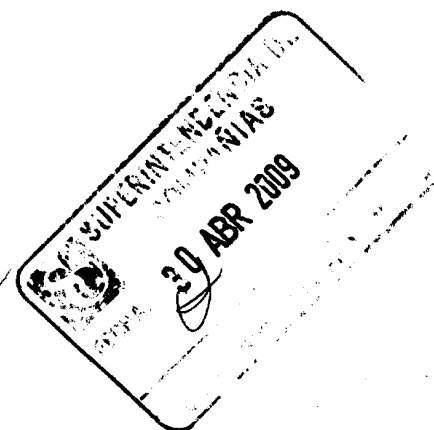
Inventario de Tarjetas	2.210,34
Inventario de Amigo Kit	7.626,46
Inventario de Teléfonos (planes)	5.788,88
Inventario de linksys pap2-telefonos	7.390,00
Inventario de locutorios	230.468,75
Importaciones	82.525,49
	<u>336.009,72</u> /

6. ACTIVOS FIJOS

	V. LIBROS	DEPREC.	V. NETO
Edificios	127.205,83 /	12.190,56	115.015,27
Vehículos	56.337,87 /	22.616,86	33.721,01
Equipos y Maquinarias	5.767,84 /	1.576,45	4.191,39
Equipos de Computación	57.426,23 /	56.387,63	1.038,60
Muebles y Enseres	22.120,88 /	6.636,25	15.484,63
Equipos de Comunicación	1.735,19 /	520,56	1.214,63
Equipos de Seguridad	456,07 /	136,83	319,24
	<u>271.049,91</u>	<u>100.065,14</u> /	<u>170.984,77</u>

7. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Pichincha	140.000,00
Banco de Guayaquil	333.333,31
Banco de Machala	9.000,00
Sobregiros por Pagar	374.668,62
	<u>857.001,93</u>



8. PROVEEDORES

Cuentas por Pagar Proveedores	335.304,79
Cuentas por Pagar Varias	158,44
	<u>335.463,23</u>

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar Terceros	70.000,00
Intereses Anticipados	1.291,10
IESS por Pagar	13.262,16
Beneficios Sociales por Pagar	8.884,08
Sueldos por Pagar	4.790,09
IVA Cobrado	76.704,54
Ret. Fte. Impuesto a la Renta	20.608,74
Caja Chica por Reponer	982,97
	<u>196.523,68</u>

10. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a. Conciliación para el cálculo del 15% Trabajadores

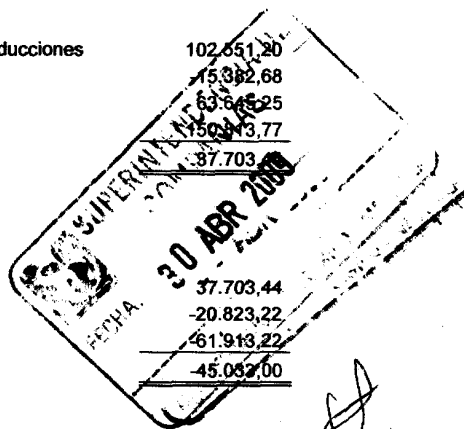
Utilidad del Ejercicio antes de deducciones	102.551,20
15% Participación Trabajadores	<u>15.382,68</u>

b. Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad del Ejercicio antes de deducciones	102.551,20
15% Participación Trabajadores	15.382,68
Gastos no Deducibles	63.645,25
Utilidad Gravable	<u>150.943,77</u>
Impuesto Causado	<u>37.703,44</u>

c. Conciliación para el pago

Impuesto Causado	37.703,44
Anticipo Pagado	-20.823,22
Retenciones Efectuadas	-61.913,22
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-45.032,00</u>



d. Tasa Impositiva

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art. 38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Socios resuelve la capitalización de las utilidades o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, por lo tanto, la tasa impositiva de cálculo del 25% para el año 2008.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008, el capital social de **CELLULAR PLUS CIA. LTDA.**, está integrado por 10.400 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles, por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

12. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

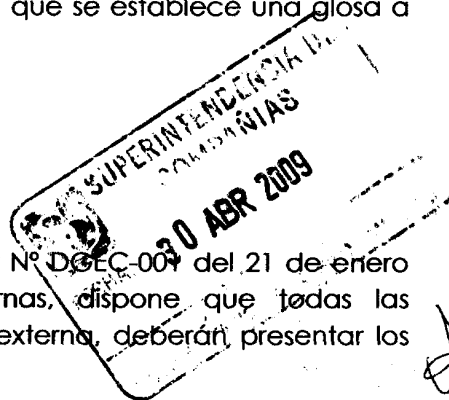
Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

13. SITUACION FISCAL

La compañía durante el ejercicio económico 2008 fue auditada por el Servicio de Rentas Internas respecto a los movimientos económicos del ejercicio 2005, habiéndose, a la fecha de cierre de esta auditoria, suscrito el Acta Borrador de Determinación, en la que se establece una glosa a la compañía de \$. 114,00.

14. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular N° DGEC-004 del 21 de enero de 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los



anexos y respaldo en sus declaraciones fiscales: a la emisión del este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La Compañía al 31 de diciembre de 2008 no mantiene activos y pasivos contingentes.

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tales como lo indica la resolución N° 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre de 2004. No debiendo efectuar análisis de precios de transferencia.

17. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación del presente informe, no se han producido eventos económicos que en opinión de la gerencia deban ser revelados.

