

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

- Dictamen de los auditores independientes
- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

54142
313

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**REPRESENTACIONES CELULARES
GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

Informe sobre el examen de
los Estados Financieros

Año terminado el 31 de
diciembre del 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2.011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (expresados en U.S.Dólares), así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Su preparación y presentación razonable de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y/o resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

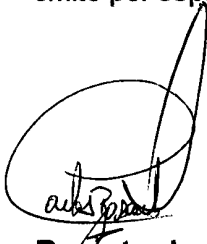
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.** Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y lo razonable de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee evidencia obtenida suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.
5. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y Administración de **Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.** Y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos. No obstante de esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

Informe sobre otros requisitos legales:

6. Nuestra opinión sobre información financiera suplementaria y cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como sujeto pasivo de los impuestos a la renta y al valor agregado por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2.011 se emite por separado.



Carlos Basantes Lemus
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. No. 16.066
Reg. Nac. No. 313

Quito Marzo 8, 2.012

**REPRESENTACIONES CELULARES
GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2.011

2.011

(Expresados en U.S. Dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA, BANCOS	233.180
INVERSIONES	270.559
CLIENTES	1.510.962
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	791.662
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	244.142
PAGOS ANTICIPADOS	278.079

TOTAL ACTIVO CORRIENTE:

3.328.584

ACTIVO FIJO

TERRENO	4.368
EDIFICIOS, INSTALACIONES	491.305
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	111.226
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	105.420
VEHICULOS	463.076
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	- 327.149

TOTAL ACTIVO FIJO

848.247

TOTAL DEL ACTIVO:

4.176.830

Ver notas a los estados financieros

**REPRESENTACIONES CELULARES
GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2.011

2.011

(Expresados en U.S. Dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	1.350.755
OBLIGACIONES POR PAGAR	1.120.599
PROVISIONES POR PAGAR	76.941
OBLIGACIONES: IESS-IMPUESTOS	82.580

TOTAL PASIVO CORRIENTE: **2.630.875**

PASIVO LARGO PLAZO

PRESTAMOS ACCIONISTAS	450.000
-----------------------	---------

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO **450.000**

TOTAL DEL PASIVO: **3.080.875**

PATRIMONIO NETO

CAPITAL PAGADO	73.000
RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA	36.500
RESERVA DE CAPITAL	-
UTILIDADES ACUMULADAS	548.342
UTILIDAD DEL EJERCICIO	438.113

TOTAL PATRIMONIO NETO: **1.095.955**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO: **4.176.830**

=====

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2.011
(Expresados en U.S. Dólares)

2.011

INGRESOS

VENTAS GRAVADAS CON I.V.A.	22.673.254
VENTAS EXENTAS DE I.V.A.	0
(-) DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS	-4.522.579
OTRAS RENTAS	22.244

TOTAL INGRESOS: **18.172.919**

EGRESOS:

COSTO DE VENTAS **15.955.911**

GASTOS DE OPERACIÓN

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	599.965
OTROS GASTOS	1.089.655

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN **1.689.619**

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES Y COMISIONES	89.276
SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS	0
OTROS	0

TOTAL GASTOS FINANCIEROS **89.276**

UTILIDAD DEL EJERCICIO **438.113**

MENOS:

15% PARTICIPACION TRABAJADORES	65.717
IMPUESTO A LA RENTA	126.427

UTILIDAD NETA: **245.969**

=====

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2.011

(Expresados en U.S. Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD ACUM.	UTILIDAD DEL EJERC.	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	TOTAL
DICIEMBRE 31, 2.010	73.000	548.342	871.653	36.500	0	1.529.495
APORTACION						0
CAPITALIZACION						0
RESULTADOS			438.113			438.113
AJUSTES			-871.653			-871.653
DICIEMBRE 31, 2.011	73.000	548.342	438.113	36.500	0	1.095.955

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2.011

2.011

(Expresados en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	18.552.537
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-18.232.656
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	319.881
Intereses recibidos	0
Intereses pagados	-89.344
Participación empleados	-130.748
Impuesto a la renta	-192.564
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-92.775

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de activos fijos	-251.000
Producto de venta de activos fijos	76.679
Recaudo inversiones	0
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:	-174.321

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a largo plazo	0
Obligaciones a corto plazo	1.117.166
Cancelaciones préstamos corrientes	-978.144
Proveedores del exterior	0
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	139.022

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES: **-128.073**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: **361.253**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: **233.180**

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresadas en US Dólares)

A. REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.:

Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cia. Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada, legalmente constituida y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Su objeto social está orientado a la comercialización de teléfonos celulares y sus accesorios, con sus respectivas líneas; la compra y venta por mayor y menor, permuta, arrendamiento, importación, exportación, suministro, consignación, comercialización, distribución, agenciamiento de toda clase y marca de teléfonos celulares y sus respectivos accesorios, partes, piezas, repuestos, y equipos para la actividad de telefonía celular a personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, en los aspectos que no se contrapongan o no existan disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías. A continuación describimos las prácticas más importantes:

Las inversiones temporales se registran al costo, el que se aproxima al valor de mercado. Las inversiones que no son recuperadas al vencimiento son provisionadas en su totalidad.

Los activos fijos son registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de los activos fijos son los siguientes:

Edificios	20
Muebles y Equipo Of.	10
Equipos Computación	3
Vehículos	5

Reconocimiento de ingresos. Los ingresos corresponden a la venta de equipos, accesorios, partes y piezas que son registrados en base a la facturación en comprobantes de ventas de acuerdo al Reglamento de Comprobantes de Venta.

Los gastos y los costos corrientes que se relacionan con el período se registran en resultados cuando se conocen.

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS (Continuación)

Moneda local: A partir del 1° de abril del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Valuación de inventarios.- Al costo de adquisición

Participación de los trabajadores en las utilidades.- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades, es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento la provisión para impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

C. CAJA - BANCOS:

		(dólares)
Fondos rotativos	(1)	1.180
Internacional.- Cta.No.8000616591	(2)	5.000
Pichincha.- Cta. No. 3007285304	(2)	11.704
Pichincha.- Cta. No. 3217198404	(2)	3.217
Pichincha.- Cta. No. 3356348104	(2)	34.024
Pichincha.-Cta. No. 3432809704	(2)	56.668
Produbanco.- Cta.No.2005065077	(2)	17.498
Produbanco.- Cta.No.2005065085	(2)	21.655
Produbanco.- Cta.No.2005096339	(2)	60.515
Produbanco.- Cta.No.2005102193	(2)	15.253
Unibanco.- Cta. No. 1752025608	(2)	6.464
Total:		233.180

- (1) Corresponden a fondos de caja menor de los locales de venta de la Compañía.
- (2) Son los valores por saldos disponibles en las cuentas corrientes de los bancos Internacional, Pichincha, Produbanco y Unibanco.

D. CUENTAS POR COBRAR :

		(dólares)
Anticipos	(1)	709.848
Clientes	(2)	1.510.962
Empleados	(3)	60.374
Garantías	(4)	16.851
Otras cuentas por cobrar	(5)	4.589
Total:		2.302.624

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

CUENTAS POR COBRAR .- Continuación.....

- (1) Son valores entregados a los distribuidores y proveedores de la Compañía.
- (2) Corresponde a toda la cartera a nivel nacional, principalmente focalizada en Quito y Guayaquil.
- (3) Valores entregados al personal de la Compañía en calidad de préstamos
- (4) Valores entregados en calidad de depósito como garantía en los contratos de arriendos de los locales comerciales.
- (5) Otros valores que constituyen deuda y que pertenecen a terceros.

E. INVERSIONES :

	Venc:	(dólares)
Certificado de Depósito No.442241816	15/02/2012	165.000
Poliza de Acumulación No. PAV101000064340001	04/09/2012	105.559
Total:		270.559

F. ACTIVO FIJO :

Presentamos el movimiento de los activos fijos correspondiente al período terminado a Diciembre 31 del 2.011.

VALOR ORIGEN	TERRENO	EDIFICIO	INSTALA- CIONES	MUEBLES ENSERES	EQUIPO OFICINA	EQUIPO COMPU.	EQUIPO SERVICIO	VEHICULO	TOTAL
ENERO 1o.,2.011	4.368	341.914	4.390	57.444	15.266	105.420	15.633	456.639	1.001.075
ALTAS		145.000		13.514	9.369			83.117	251.000
BAJAS								-76.679	-76.679
CORRECCION MONETARIA									0
DICIEMBRE 31, 2011	4.368	486.914	4.390	70.958	24.635	105.420	15.633	463.076	1.175.396
DEPRECIACION ACUMULADA									
ENERO 1o., 2.011	0	8.912	3.513	39.380	10.828	57.048	13.577	93.203	226.461
DEPRECIACION		12.954		4.821	404	13.803	363	93.839	126.184
BAJAS								-25.496	-25.496
CORRECCION MONETARIA									0
DICIEMBRE 31, 2.011	0	21.866	3.513	44.201	11.232	70.851	13.940	161.546	327.149
TOTALES:	4.368	465.049	878	26.757	13.403	34.568	1.693	301.531	848.247

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

G. INVENTARIOS

		(dólares)
<i>Productos terminados</i>		244.142
Total:		244.142

H. PAGOS ANTICIPADOS :

		(dólares)
<u>Impuestos</u>		
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	(1)	91.760
<i>Retencion Fuente Impuesto a la Renta</i>	(2)	186.320
Total:		278.079

(1) Crédito tributario en Impuesto al Valor Agregado.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente efectuadas por terceros en adquisiciones de bienes y servicios.

I. CUENTAS POR PAGAR:

		(dólares)
<i>Acreedores varios</i>	(1)	465.332
<i>Empleados</i>	(2)	59.124
<i>Proveedores nacionales</i>	(3)	826.300
Total:		1.350.755

(1) Corresponde a saldo de activaciones inmediatas.

(2) Corresponde a los valores por pagar por concepto de sueldos y bonificaciones del mes de diciembre del 2.011, y participación en las utilidades del año 2008.

(3) Valores por pagar a proveedores y los distribuidores de la Compañía.

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

J. OBLIGACIONES POR PAGAR:

		(dólares)
<u>Cheques por pagar</u>		644.336
Produbanco.- Cta. No. 02005081188	3.000	
Produbanco.- Cta. No. 1005018429	151.660	
Produbanco.- Cta. No. 2005071281	302.907	
Produbanco.- Cta. No. 2005081196	186.336	
Produbanco.- Cta. No. 2005102185	<u>433</u>	
<u>Préstamos bancarios</u>		241.775
Produbanco.- CAR 10100125553000	68.767	
Produbanco.- CAR 10100142573000	<u>173.008</u>	
<u>Préstamos prendarios</u>		234.488
Produbanco.- CAR1010093833000	139.331	
Produbanco.- CAR1010088330000	42.622	
Produbanco.- CAR1010088331000	38.916	
Produbanco.- CAR10100103784000	13.620	
Total:		1.120.599

K. PROVISIONES POR PAGAR:

	(dólares)
Décimo tercer sueldo	10.082
Décimo cuarto sueldo	3.498
Fondo de reserva	908
Vacaciones	62.452
Total:	76.941

Corresponde a provisiones para pagar los beneficios sociales de los empleados.

L. OBLIGACIONES I.E.S.S. / IMPUESTOS:

		(dólares)
I.V.A. por pagar	(1)	43.099
I.V.A. Retenciones por pagar	(1)	1.621
Impuesto a la Renta por pagar	(1)	9.491
Impuesto a la Renta retenciones en la fuente	(1)	3
I.E.S.S.- Aportes	(2)	28.368
Total:		82.580

(1) Incluye principalmente valores a pagar del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente, Impuesto a la Renta.

(2) Aportes de los empleados pendientes de pago.

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

M. DEUDA LARGO PLAZO:

	(dólares)
Julio Guerrero	202.500
Xavier Rodríguez	157.500
Jorge Guerrero	22.500
Iván Rodríguez	67.500
Total:	450.000

N. PATRIMONIO:

Capital pagado: Representan 1'825.000 acciones emitidas, suscritas y en circulación al valor nominal de US \$ 0.04 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

Utilidad del ejercicio: Corresponde al valor de la utilidad contable del año 2.011.

O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores. Al 31 de diciembre del 2011 se liquidó de la siguiente forma:

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	438.113
(-) Amortización pérdidas	0
UTILIDAD NETA:	438.113
15% UTILIDAD EMPLEADOS:	65.717

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

P. IMPUESTO A LA RENTA:

Al cierre de los estados financieros se calculó como sigue:

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	438.113
(+) Gastos no deducibles	45.777
(-) Partidas conciliatorias	-46.071
(-) Amortización pérdidas	0
(-) 15% Utilidad empleados	-65.717
UTILIDAD GRAVABLE	372.102
IMPUESTO A LA RENTA 24%	89.305
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	126.427
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	126.427

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributable anual. El artículo 23 literal b) de la Ley 2001.41 publicada en el Registro Oficial 325 del 14 de mayo del 2001 establece que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. Si hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión no se ha inscrito el respectivo aumento de capital en el Registro Mercantil, la reducción no tendrá efecto y se deberá proceder con el pago del impuesto a la renta no cancelado.

Q. CONTINGENTES:

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía mantiene juicio contencioso administrativo con el S.R.I. con relación al pago del impuesto a la renta de los años 2.001 y año 2.002.

R. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no mantiene operaciones con partes relacionadas en el exterior.

Las cuentas con partes relacionadas nacionales corresponden a Honorarios pagados. Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

S. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.