

54140

Quito, 30 de mayo de 2005

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

A quien corresponda:
Presente.-

De mi consideración:

Por medio de la presente hago llegar el INFORME DEL AUDITOR EXTERNO de la empresa REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO RODRIGUEZ CIA. LTDA. del año 2004

Particular que pongo en su conocimiento para los fines consiguientes



Atentamente,

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO RODRIGUEZ CIA. LTDA.

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3-264-605 ; 098-103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066 / Reg. Nac. 313

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

A los señores Accionistas de Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cia. Ltda.

Quito - Ecuador

Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de Representaciones Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2.004, y 2.003, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas (expresados en U.S.Dólares). Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, basados en nuestro examen, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2.004 y 2.003, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas contables establecidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

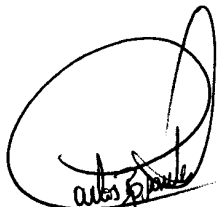
Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 - 264 - 605 ; 098 - 103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066 / Reg. Nac. 313

Nuestra opinión sobre el 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 2.004 se emite por separado.



Carlos Basantes Lemus

Contador Público Autorizado

Lic. Prof. No. 16.066

Reg. Nac. No. 331

Quito Marzo 23, 2.005

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3-264 - 605 ; 098 - 103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066 / Reg. Nac. 313

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2.004 Y 2,003

2.004

2,003

(Expresados en U.S. Dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA, BANCOS	380.380	379.807
INVERSIONES	65.000	-
CLIENTES	1.216.182	669.114
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	495.996	225.099
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	910.327	433.330
PAGOS ANTICIPADOS	428.693	190.581

TOTAL ACTIVO CORRIENTE:

3.496.578

1.897.931

ACTIVO FIJO

INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS	81.154	4.390
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	34.914	64.923
VEHICULOS	34.992	28.238
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	- 37.833 -	19.714

TOTAL ACTIVO FIJO

113.227

77.837

ACTIVO DIFERIDO

Seguros	-	1.065
---------	---	-------

TOTAL ACTIVO DIFERIDO

-

1.065

TOTAL DEL ACTIVO:

3.609.805

1.976.833

Ver notas a los estados financieros

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 - 264 - 605 ; 098 - 103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2.004 Y 2.003

2.004

2,003

(Expresados en U.S. Dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	1.266.774	648.538
OBLIGACIONES POR PAGAR	1.180.586	514.433
PROVISIONES POR PAGAR	41.397	34.532
OBLIGACIONES: IESS-IMPUESTOS	400.026	179.492

TOTAL PASIVO CORRIENTE:

2.888.782

1.376.995

PASIVO LARGO PLAZO

PRESTAMOS DE SOCIOS

296.572

287.247

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO

296.572

287.247

TOTAL DEL PASIVO:

3.185.354

1.664.242

PATRIMONIO NETO

CAPITAL PAGADO	3.000	3.000
APORTES CAPITALIZACION FUTURA	33.340	-
RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA	2.000	2.000
RESERVA DE CAPITAL	4.485	4.485
UTILIDADES ACUMULADAS	192.730	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	188.895	303.105

TOTAL PATRIMONIO NETO:

424.451

312.591

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:

3.609.805

1.976.833

=====

Ver notas a los estados financieros

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 - 264 - 605 ; 098 - 103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2.004 y 2.003

2.004

2.003

(Expresados en U.S. Dólares)

INGRESOS

VENTAS GRAVADAS CON I.V.A.

14.733.046

10.159.078

VENTAS EXENTAS DE I.V.A.

186.444

5.222

(-) DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS

-49.527

-5.699

OTRAS RENTAS

2.266

13.355

TOTAL INGRESOS:

14.872.229

10.171.957

EGRESOS:

COSTO DE VENTAS

11.999.879

8.096.080

GASTOS ADMINISTRATIVOS

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

34.065

23.987

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

666.039

210.698

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS

700.104

234.686

GASTOS DE VENTAS

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

730.609

402.292

OTROS GASTOS DE VENTAS

1.092.839

1.125.575

TOTAL GASTOS DE VENTAS

1.823.448

1.527.867

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES Y COMISIONES

27.797

389

SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS

5.396

7.792

OTROS

12.929

2.038

TOTAL GASTOS FINANCIEROS

46.122

10.219

UTILIDAD DEL EJERCICIO

302.676

303.105

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 -264 - 605 ; 098 -103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2.004 y 2.003

(Expresados en U.S. Dólares)

	APORTE		UTILIDAD ACUM.	UTILIDAD DEL EJERC.	RESERV A LEGAL	RESERVA CAPITAL	OTRAS RESERVAS	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	CAPITALIZ FUTURA						
ENERO 1o. 2.003	3.000	0	0	303.105	1.500	4.485	500	312.591
APORTACION								0
CAPITALIZACION								0
RESULTADOS								0
AJUSTES								0
DICIEMBRE 31, 2.003	3.000	0	0	303.105	1.500	4.485	500	312.591
APORTACION		33.340						33.340
CAPITALIZACION								0
RESULTADOS				-429				-429
AJUSTES			192.730	-113.781				78.949
DICIEMBRE 31, 2.004	3.000	33.340	192.730	188.895	1.500	4.485	500	424.451

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 -264 - 605 ; 098 -103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2.004 y 2.003

2.004

2.003

(Expresados en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	14.051.999	9.756.788
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-13.905.195	-10.389.251
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	146.804	-632.463
Intereses recibidos	54	13.355
Intereses pagados	-46.122	-14.758
Participación empleados	-45.466	-22.319
Impuesto a la renta	-64.909	-29.676
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-9.639	-685.860

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de activos fijos	-61.245	-35.564
Producto de venta de activos fijos	0	0
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:	-61.245	-35.564

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a largo plazo	9.324	287.247
Obligaciones a corto plazo	62.133	514.433
Cancelaciones préstamos corrientes	0	0
Proveedores del exterior	0	0
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	71.457	801.680

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:

573

80.256

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:

379.807

299.552

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:

380.380

379.807

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 - 264 - 605 ; 098 - 103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066 / Reg. Nac. 313

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

1.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Objeto.- 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.

Base de presentación de los estados financieros.- Los valores presentados en estos estados financieros han sido determinados sobre la base de importes históricos, y están preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y/o con disposiciones legales autorizadas por la Superintendencia de Compañías, como se indica más ampliamente en la Nota 12.

Los registros contables se los efectúa en U. S. Dólares a partir del 1º. De abril del 2.000.

A continuación mencionamos las políticas y prácticas contables más importantes que se han aplicado por la Compañía:

Ingresos y costos.- 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 y los costos son registrados a medida que se incurren.

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.

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 - 264 - 605 ; 098 - 103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

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.

Activo fijo.- Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos fijos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para instalaciones, equipos, muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación. Ver nota 5.

2.- CAJA - BANCOS

	(dólares)
Fondos rotativos	5.354
Pichincha.- Cta. No. 1806330	213.377
Produbanco.- Cta.No.12005182854	40
Produbanco.- Cta.No.200506507-7	19.439
Produbanco.- Cta.No.200506508-5	42.567
Produbanco.- Cta.No.2005081188	26.034
Produbanco.- Cta.No.2005096339	47.713
Produbanco.- Cta.No.2005102185	4.197
Produbanco.- Cta.No.2005102193	4.523
Unibanco.- Cta.No.1752025608	17.135
Total:	380.380

3.- CUENTAS POR COBRAR

	(dólares)
Anticipos	461.422
Clientes	1.216.182
Empleados	19.472
Garantías	12.472
Otras cuentas por cobrar	2.629
Total:	1.712.177

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 -264 - 605 ; 098 -103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

4.- INVENTARIOS

(dólares)

Productos terminados

Teléfonos 49.903

Tarjetas telefónicas 860.424

Total: 910.327

5.- ACTIVO FIJO

A continuación presentamos el movimiento de los activos fijos correspondiente al periodo terminado al Diciembre 31 del 2.004.

VALOR ORIGEN	INSTALA- CIONES	MUEBLES ENSERES	EQUIPO OFICINA	EQUIPO COMPU.	EQUIPO SERVICIO	VEHICULO	TOTAL
ENERO 1o., 2.004	4.390	21.075	11.200	20.648	12.000	28.238	97.551
ALTAS		35.194		16.031		10.021	61.245
BAJAS		-3.776	-694			-3.266	-7.736
CORRECCION MONETARIA							0
DICIEMBRE 31, 2004	4.390	52.493	10.506	36.679	12.000	34.992	151.060
DEPRECIACION ACUMULADA							
ENERO 1o., 2.004	440	3.111	2.238	6.062	3.300	4.563	19.714
DEPRECIACION	439	3.186	1.227	6.370	1.200	5.697	18.119
BAJAS							0
CORRECCION MONETARIA							0
DICIEMBRE 31, 2.004	879	6.297	3.466	12.432	4.500	10.260	37.833
TOTALES:	3.512	46.195	7.040	24.247	7.500	24.733	113.227

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av.6 de Diciembre No. N49 – 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 -264 - 605 ; 098 –103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

6.- PAGOS ANTICIPADOS

		(dólares)
<u>Impuestos</u>		427.628
Impuesto al Valor Agregado	360.073	
Retencion Fuente Impuesto a la Renta	67554,96	
Seguros		1.065
Total:		428.693

7.-CUENTAS POR PAGAR

		(dólares)
Proveedores nacionales		1.047.232
Accionistas		160.450
Empleados		59.091
Total:		1.266.774

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias se constituyen en cheques por pagar del banco Produbanco.

		(dólares)
<u>Cheques por pagar</u>		
Produbanco.- Cta. No. 1005018429		105.778
Produbanco.- Cta. No. 2005071281		467.845
Produbanco.- Cta. No. 2005081196		606.963
Total:		1.180.586

9.- PROVISIONES POR PAGAR

		(dólares)
Décimo tercer sueldo		7.261
Décimo cuarto sueldo		1.907
Fondo de reserva		18.527
Vacaciones		13.702
Total:		41.397

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 -264 - 605 ; 098 -103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

10.- OBLIGACIONES I.E.S.S. - IMPUESTOS

	(dólares)
I.V.A. por pagar	270.956
I.V.A. Retenciones por pagar	14.130
Impuesto a la Renta por pagar	77.839
Impuesto a la Renta retenciones en la fuente	34.708
I. E.S.S.	2.394
Total:	400.026

11.- DEUDA LARGO PLAZO

	(dólares)
Préstamos de accionistas	296.572
Total:	296.572

12.- NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC puestas en vigencia a partir del 8 de julio de 1.999 emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador aprobadas conjuntamente con la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas se constituye en el marco de conceptos para la preparación y presentación de estados financieros. Las NEC tienen como objetivo armonizar normas, principios contables y procedimientos relativos a la preparación y presentación de los estados financieros.

13.-UTILIDADES EMPLEADOS

De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo de las utilidades generadas en el período se establece un 15% para los trabajadores. Se establece la siguiente conciliación:

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	302.676
(-) Amortización pérdidas	0
UTILIDAD NETA:	302.676
15% UTILIDAD EMPLEADOS:	45.401

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av.6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3-264-605; 098-103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

14.- IMPUESTO A LA RENTA.- A través del R.O. No. 484, Decreto Ejecutivo No.2209, del 31 de diciembre del 2.001 se expide el nuevo Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas. Según los artículos Nos. 36, 37 y 38 de este reglamento se establecen la conciliación tributaria, la base imponible y las tarifas para sociedades. Para establecer la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa del Impuesto a la Renta, las sociedades procederán a realizar los ajustes correspondientes para determinar la conciliación tributaria. Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. La conciliación es la siguiente:

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	302.676
(+)Gastos no deducibles	16.244
(-)Partidas conciliatorias	0
(-) Amortización pérdidas	0
(-) 15% Utilidad empleados	-45.401

UTILIDAD GRAVABLE	273.519
IMPUESTO A LA RENTA 25%	68.380

14.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado esta constituido por 75.000 participaciones de U.S. \$ 0.04 a valor nominal.

Aportes Capitalización Futura.- Corresponde a aportes entregados por los accionistas en concordancia con lo dispuesto en la Junta General de Accionistas del ejercicio económico del 2.002, en lo referente al destino y reparto de utilidades de ese período.

Reserva de Capital.- Esta integrada por los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y la Reexpresión Monetaria, originadas en la corrección monetaria de los Activos y Pasivos No Monetarios y del Patrimonio, de los años anteriores, transferidos a esta cuenta de acuerdo a disposiciones legales. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de las utilidades anuales sean apropiadas como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser utilizada para futuros aumentos de capital.

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. N49 - 260 y los Alamos

Teléfonos: 3 -264 - 605 ; 098 -103-302

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

Utilidades Acumuladas.- Corresponde a las utilidades líquidas del año 2.003 no distribuidas a los accionistas, después de deducir la participación de los trabajadores en las utilidades (15%) y el correspondiente impuesto a la renta (25%) del período.

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2.004 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de marzo del 2.005) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.