

69764



03/04/2014



METRO CELULAR METROCEL S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

69764



ABREVIATURAS UTILIZADAS.

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	METRO CELULAR METROCEL S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas.
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno

METRO CELULAR METROCEL S.A



Contenido:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	3
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	5
ESTADOS DE RESULTADOS	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRMONIO	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	10
1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES	10
2. CAJA BANCOS.	13
3. INVERSIONES.	13
4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.	14
5. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES.	14
6. CUENTAS POR COBRAR VARIAS.	15
7. CUENTAS POR COBRAR	15
8. ANTICIPO FILIALES.	15
9. CREDITO FISCAL IMP A LA RENTA	16
10. INVENTARIO	16
11. ACTIVO FIJO	17
12. ACTIVO DIFERIDO	18
13. PRESTAMOS A CORTO PLAZO	18
14. SOBREGIRO BANCARIO	18
15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	19
16. BENEFICIOS SOCIALES	19
17. LIQUIDACION EMPLEADOS	20
18. IESS POR PAGAR	20
19. RETENCIONES FISCALES POR PAGAR	20
20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20
21. FILIALES	21
22. CUENTAS POR PAGAR VARIAS	21
23. PATRIMONIO	22
24. RESULTADOS DEL EJERCICIO	22
25. INGRESOS	22
26. EGRESOS	23
27. TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS	23
28. NEGOCIO EN MARCHA	24
29. ASPECTOS TRIBUTARIOS	24
30. HECHOS SUBSECUENTES	25
31. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)	25



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE METROCELULAR METROCEL S.A

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Balance General de METRO CELULAR METROCEL S.A al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con prácticas y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas 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. Esta 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 contables relevantes realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión.

En Nota No 27 a los estados financieros se menciona que la empresa presenta en varias cuentas de activo y pasivo, saldos deudores y acreedores de empresas relacionadas, que en varios casos no existen contratos o descripción de las transacciones realizadas que permitan conocer las condiciones de las operaciones realizadas.



Como se explica en la Nota No 28 a los estados financieros Negocio en Marcha. La compañía en los dos últimos ejercicios económicos terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2010, incurrió en pérdidas de \$ 504.817,23 y de \$ 460.482,91 dólares respectivamente, al 31 de diciembre del 2010 tiene un patrimonio negativo de \$ 327.841,36; estos factores como: la terminación de los contratos de compra venta y transacciones con el principal proveedor OTECEL y la disminución de personal, asuntos que se explican en la Nota No 1 en el subtítulo OPERACIONES, despiertan una duda importante de que la compañía pueda continuar como negocio en marcha.

Como se expresa en la Nota No 29 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2010, Metrocel no registro contablemente las contingencias tributarias por el monto de \$ 295.309,31 que corresponden a las diferencias de impuesto a la renta del año 2002 y 2006 establecidas por el SRI mediante resoluciones administrativas; estas resoluciones han sido impugnadas por la empresa.

Opinión calificada.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos precedentes los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de METRO CELULAR METROCEL S.A. al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador .

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de METROCEL S.A., correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, que es requerido por disposiciones legales, se presenta por separado.

Quito, Mayo 13 del 2011.

SOLNOPRO S. A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352

C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable

METROCELULAR - METROCEL S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

En US. Dolares



	2009	Notas	2010
ACTIVO CORRIENTE	\$ 3.842.440,58		\$ 1.332.774,49
<i>Disponible</i>	456.501,40		16.660,27
Caja	1.690,92		100,00
Bancos	102.788,28	2	1.389,56
Depositos en Tránsito	75.000,00		-
Inversiones	277.022,20	3	15.170,71
<i>Exigible</i>	2.177.491,91		1.287.612,16
Cuentas Cobrar Clientes	495.416,03	4	210.283,68
Prov. Cuentas Incobrables	(9.012,34)	5	(20.027,38)
Varios por Cobrar	-	6	40.869,01
Tarjetas de Crédito	433.024,40		-
Cuentas por Cobrar	154.846,70	7	441.601,46
Anticipo Proveedores	103.673,38		4.348,84
Anticipo Filiales	307.742,58	8	295.699,17
Socios	15.631,81		-
Cta Relacionada	108.011,32		-
Crédito Fiscal Imp Rta.	471.373,26	9	314.843,38
Crédito Fiscal IVA	96.784,77		-
<i>Realizable</i>	965.326,44		22.976,22
Inventarios	965.326,44	10	22.976,22
Otros Activos Corrientes	43.120,81		5.525,84
Seguros	8.268,99		600,25
Depositos en Garantía	34.851,82		4.925,59
<i>Activo Fijo</i>	453.706,66	11	209.903,01
Propiedades y equipos	862.031,21		584.932,25
Deprec. Acumulada	(408.324,55)		(381.029,24)
Activo No corrientes	-		-
Activos Diferidos	462.781,88	12	34.832,40
TOTAL ACTIVOS	4.558.928,60		1.571.509,90
PASIVO CORRIENTE	\$ 4.070.033,91		\$ 1.448.003,77
<i>Corto Plazo</i>			
Prestamos corto Plazo	135.000,00	13	67.900,67
Sobregiro Bancario	737.272,82	14	171.987,59
Cuentas por pagar Proveedores	2.762.043,02	15	690.089,68
Beneficios Sociales	55.316,56	16	11.632,29
Liquidación Empleados	-	17	106.766,46
Acreedores Varios	154.210,59		4.076,52
less por Pagar	24.445,71	18	10.592,96
Retenciones Fiscales IVA	27.581,76	19	304.237,60
Retenciones Fiscales I. R.	63.115,72	19	29.304,40
Empresas Relacionadas	111.047,73	20	51.415,60
<i>Pasivo Corriente</i>	4.070.033,91		1.448.003,77
LARGO PLAZO			
Filiales	356.253,14	21	419.304,94
Otras Cuentas por Pagar	-	22	32.042,55
<i>Pasivo Largo Plazo</i>	356.253,14		451.347,49
TOTAL PASIVOS	4.426.287,05		1.899.351,26
PATRIMONIO		23	
Capital	150.400,00		150.400,00
Aportes Futura Capital.	533.941,84		533.941,84
Reservas	50.469,97		50.469,97
Reserva Revalorización	134.494,65		134.494,65
Resul. Ejerc. Anteriores	(736.664,91)		(736.664,91)
Resul. Presente Ejercicio	-	24	(460.482,91)
PATRIMONIO	132.641,55		(327.841,36)

Las Notas son parte integrante de los estados financieros

Zaida Moreira
Gerente General

Maria Elena Lantieri
Gerente Financiero

Mirian Reyes
Contadora General

METROCELULAR - METROCEL S.A

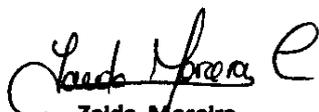
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



En US. Dolares

	Notas	2010	2009
INGRESOS	25	13.884.302,20	21.135.357,40
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de celulares		12.908.432,66	17.283.493,16
Comisiones Ganadas		894.008,65	2.254.895,28
Servicio Fondo Mercadeo		177.329,00	165.172,12
Otros Ingresos operacionales		266.837,53	52.871,03
Provision Comision Simcard		117.800,00	18,65
Provisiones Vta Metrorecargas		(1.381.818,27)	1.138.268,69
Descuento en Ventas			(230.203,82)
Ingresos no operacionales		901.712,63	470.842,29
Costo de Ventas Productas		11.062.508,28	17.079.710,47
Costo de Venta Comisiones		36.532,01	81.496,71
Costo de ventas celulares	26	12.091.615,62	15.746.365,74
Otros costos de venta		247.792,28	
Dcto en Compras Casa Matriz		(40.046,26)	(193.248,02)
Provisiones Metrocargas		(1.273.385,37)	1.445.096,04
Margen Bruto		2.821.793,92	4.055.646,93
GASTOS	26	3.141.896,46	4.560.464,16
Administrativos		678.248,48	778.574,56
Gastos de Personal		541.973,78	643.185,81
Gastos Generales Adm.		87.424,60	100.634,10
Depreciaciones		42.830,48	20.317,35
Amortzaciones		6.019,62	14.437,30
De Venta		1.828.904,39	3.371.995,81
Gastos de Personal		1.078.201,09	2.449.068,11
Gastos Generales		750.703,30	922.927,70
Financieros		348.235,07	372.336,06
Gastos No deducibles		286.508,52	37.557,73
Perdida Neta		(320.102,54)	(504.817,23)

Las notas son parte de los estados financieros


Zaida Moreira
Gerente General


Maria Elena Lantado
Gerente Financiero


Miriam Reyes
Contadora General

METROCELULAR - METROCEL S.A.

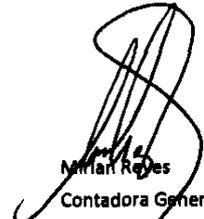


**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	Capital Social	Aportes Fut. Capitalización	Reserva por valuacion	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilid Reten Deficit Acum	Total
Saldo al 31 de dic. del 2009	150.400,00	533.941,84	134.494,65	37.542,85	12.927,12	(231.847,68)	637.458,78
Perdida del Ejercicio						(504.817,23)	(504.817,23)
Saldo 1 de enero 2010	150.400,00	533.941,84	134.494,65	37.542,85	12.927,12	(736.664,91)	132.641,55
Perdida ejercicio 2010						(460.482,91)	(460.482,91)
Saldo al 31 de dic. del 2010	150.400,00	533.941,84	134.494,65	37.542,85	12.927,12	(1.197.147,82)	(327.841,36)


Zaida Moreira
Gerente General


Maria Eslena Laniado
Gerente Financiero


Marian Reyes
Contadora General

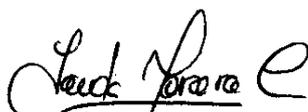
METROCELULAR - METROCEL S.A

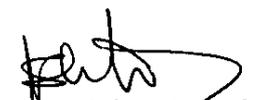
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación....)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Perdida Neta	(460.483)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	415.280
Provision para cuentas por cobrar	11.015
Provision para obsolescencia de inventarios	(53.867)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedades y equipos	391.216
Pérdida (Ganancia) en venta de inversiones	112.959
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	709.309
Gastos anticipados	32.796
Inventarios	996.217
Otros activos corrientes	366.709
Cuentas por cobrar largo plazo	(152.836)
Cuentas por Pagar	(2.812.438)
Otros Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(86.651)
Anticipo Clientes	(123.721)
Intereses por pagar	(607)
Impuesto a la renta corriente por pagar	242.845
Pasivos acumulados	49.229
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>(363.028)</u>


Zaida Moreira
Gerente General


Miria Elena Laniado
Gerente Financiero


Mirian Reyes
Contadora Ger



METROCELULAR - METROCEL S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación....)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Perdida Neta	(460.483)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	415.280
Provision para cuentas por cobrar	11.015
Provision para obsolescencia de inventarios	(53.867)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedades y equipos	391.216
Pérdida (Ganancia) en venta de inversiones	112.959
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	709.309
Gastos anticipados	32.796
Inventarios	996.217
Otros activos corrientes	366.709
Cuentas por cobrar largo plazo	(152.836)
Cuentas por Pagar	(2.812.438)
Otros Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(86.651)
Anticipo Clientes	(123.721)
Intereses por pagar	(607)
Impuesto a la renta corriente por pagar	242.845
Pasivos acumulados	49.229
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>(363.028)</u>

**Zaida Morela
Gerente General**

**Miria Eelena Lanlado
Gerente Financiero**

**Mirian Reyes
Contadora Ger**

METRO CELULAR METROCEL S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas contables que sigue Metrocel S.A, están de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice 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. La administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

CONSTITUCION DE LA EMPRESA

Metro Celular Metrocel S.A., se encuentra constituida mediante escritura del 26 de enero de 1994, emitida por la Notaria Décimo Sexta del Cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 4 de marzo de 1994.

OBJETO SOCIAL

Metro Celular Metrocel S.A. es una compañía ecuatoriana cuyos objetivos son los siguientes: Importación, exportación, compraventa y promoción de equipos de comunicaciones, radios, teléfonos, y accesorios relacionados con la radio, comunicación y telefonía. Realizará la promoción y venta de equipos de comunicación, presta servicios de asesoramiento, selección y contratación de personal en el área de la radio comunicación y de telefonía. Capacitará al personal que requieran empresas en el área antes indicada. Podrá ejercer la representación y/o agenciamiento de empresas o compañías Nacionales o extranjeras. Prestará asesoramiento en la comercialización de sus productos y en los diversos trámites necesarios para su comercialización.

OPERACIONES

METROCEL S.A. , desde su creación ha cumplido el objetivo por el cual fue creada; en razón de que el Contrato de Distribución Autorizado termina el 30 de julio del 2010; sin que exista la voluntad de las partes para renovarlo, el 27 de julio del 2010 a base del convenio de "Terminación de Contratos, Compraventa y Transacción", suscrito con el único proveedor OTECEL S.A, disminuye sus operaciones significativamente. Los contratos sujetos a esta terminación son los siguientes:

Contrato de Distribución Autorizada

Suscrito el 1 de marzo del 2006 vigente hasta el 30 de julio del 2010.

Contrato de Venta de Recargas Electrónicas.

Suscrito el 31 de agosto del 2009 vigente hasta el 31 de agosto del 2010.

Contratos de Concesión de Uso de Espacios Físicos para Centros Comerciales

- ✓ Contrato de Concesión de Uso de un local en el Centro Comercial San Luis suscrito el 20 de julio del 2005 vigente hasta el 1 de septiembre del 2016.
- ✓ Contrato de Concesión de Uso de un local en el Centro Comercial El Jardín suscrito el 8 de diciembre del 2005 vigente hasta el 2 de septiembre del 2010.
- ✓ Contrato de Concesión de Uso de una Isla en el Centro Comercial El Jardín suscrito el 16 de septiembre del 2009 vigente hasta el 16 de septiembre del 2010.
- ✓ Contrato de Concesión de Uso de dos Islas en el Centro Comercial El Condado suscritos el 1 de septiembre del 2009 vigente hasta el 1 de septiembre del 2010.
- ✓ Contrato de Concesión de Uso de una Isla en el Centro Comercial Iñaquito suscritos el 1 de septiembre del 2009 vigente hasta el 1 de septiembre del 2010.

Contratos para Servicio al Cliente en Operaciones

- ✓ Contrato para Servicio al Cliente del Centro Comercial San Luis suscrito el 1 de octubre del 2009 vigente hasta el 1 de octubre del 2010.
- ✓ Contrato para Servicio al Cliente del Centro Comercial El Jardín suscrito el 1 de mayo del 2009 vigente hasta el 1 de mayo del 2010.
- ✓ Contrato para Servicio al Cliente del Centro Comercial El Condado suscrito el 1 de marzo del 2010 vigente hasta el 1 de marzo del 2011.
- ✓ Contrato para Servicio al Cliente del Centro Comercial Iñaquito suscrito el 1 de mayo del 2009 vigente hasta el 1 de mayo del 2010.
- ✓ Contrato para Servicio al Cliente del local ubicado en la Av. Amazonas y Roca suscrito el 1 de octubre del 2009 vigente hasta el 1 de noviembre del 2010.

También de acuerdo al consolidado de Planillas de Aportes al IESS, se observa que el personal de la empresa a partir del segundo semestre del 2010, se disminuye considerablemente de acuerdo al siguiente detalle:

MESES	No TRABAJADORES
JUNIO	162
JULIO	139
AGOSTO	102
SEPTIEMBRE	22
OCTUBRE	13
NOVIEMBRE	10
DICIEMBRE	4

De estos aspectos y otros se comenta en la Nota No 28 "Negocio en Marcha".

Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La empresa registra sus transacciones a precios históricos que estuvieron vigentes en las fechas que ocurrieron las transacciones, bajo el principio de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados financieros de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a Normas Ecuatorianas de Contabilidad. El ejercicio económico comprende de enero 1 a diciembre 31 de cada año. Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares.

Cuentas por Cobrar Comerciales.

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas, no consideran intereses. La provisión de cuentas incobrables se sujeta a la disposición legal emitida por el SRI y se registra como gasto en el estado de pérdidas y ganancias.

Inventarios.

Se registra al costo de adquisición que no excede a los correspondientes valores netos de realización. En el presente año no registran provisión para reconocer posibles pérdidas.

Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio se ha prestado, independientemente del cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Propiedad, Planta y Equipo.

Los activos fijos se muestran a valores de mercado, están constituidos principalmente por: Equipo Central, Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Computación, Instalaciones, etc.; se deprecian en función de los años de vida útil estimada.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los porcentajes establecidos por la LRTI excepto los edificios que se deprecian de acuerdo a la vida útil estimada.

Depreciaciones	%
Equipo Central	10
Equipo de Oficina	10
Equipos de computación	33
Muebles y Enseres	10
Vehículos	20
Edificios	5

Otros Activos.

Los otros activos de la empresa constituyen principalmente las Licencias y Software, programas de aplicaciones informáticas, se encuentran registrados al costo de adquisición y son amortizados en tres años.

Ventas y Costo de Venta.

Los ingresos por ventas y sus costos son reconocidos en resultados en el periodo en que se realizan las transferencias del servicio y dominio de los servicios y productos.

2.- CAJA BANCOS.

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	179.479,20	1.489,56

Los componentes de Caja Bancos son los siguientes:

✓	Caja	100,00
✓	Bancos Nacionales	<u>1.389,56</u>
✓	Total	1.489,56

3.- INVERSIONES.

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	277.022,20	15.170,71 (1)

(1) Inversión realizada en un banco del exterior, a 1 año plazo, con vencimiento en abril del 2011, a una tasa del 3% anual; generando un interés mensual de \$37,93.

4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	495.416,03	210.283,68 (1)

(1) El detalle de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

✓ Cuentas por cobrar clientes	91.654,06	
✓ Cheques protestados	513,57	
✓ Cuentas Varias Otras Prov.	117.800,00	
✓ Intereses por cobrar	316,05	

La subcuenta: Cuentas por cobrar clientes por \$ 91.654,06 incluye las siguientes subcuentas relacionadas (Referencia Nota 27).

Futudriver S.A	11.340,64
Metrodist. S.A	22.421,11
Radioline S.A.	22.212,42

5.- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES.

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	(9.012,34)	(20.027,38) (1)

(1) El incremento de la cuenta se debe al siguiente movimiento:

Saldo al 31 de diciembre del 2009	(9.012,34)	
Provisión incobrables 2010	(728,43)	
Regularización cierre cuentas	8.254,51	(a)
Provisión incobrables saldos al 2009	(18.811,12)	(b)

(a) Registro de la baja de varias Cuentas por Cobrar y disminución de la Provisión de las Cuentas Incobrables.

(b) Corresponde al registro de la provisión incobrable de saldos del 2009 por \$ 18.811,12, valor considerado como gasto no deducible.

6.- CUENTAS POR COBRAR VARIAS.

Saldo al 31 de diciembre del 2010 40.863,01

Esta cuenta registra los valores correspondientes a préstamos efectuados a la empresa ESTELECOM.

7.- CUENTAS POR COBRAR

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	154.846,70	441.601,46 (1)

(1) El 90 % de la cuenta (\$381.279,38) corresponde a la cesion de la Red Comercial de recarga. La cuenta también comprende préstamos efectuados a los ejecutivos de la empresa, por \$ 27.779,28, un préstamo a un empleado por \$ 25.335,69; valor que se arrastra de años anteriores, y; cuentas por cobrar varias por \$ 7.046,34.

8.- ANTICIPO FILIALES.

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	307.742,58	295.699,17 (1)

(1) Los anticipos filiales corresponden en algunos casos a préstamos realizados en años anteriores y a préstamos del periodo a las siguientes cuentas relacionadas Ver Nota 27.

✓	Metrodist. S.A	13.669,69
✓	Metrocomunicaciones S.A.	172.100,91
✓	Metronic. S.A.	10.474,65
✓	Imloven Cía. Ltda.	3.859,42
✓	Repovial S.A.	1.624,63
✓	Conexioncorp S.A	93.969,87

9.- CREDITO FISCAL IMP A LA RENTA.

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	471.373,26	314.843,38 (1)

(1) El crédito fiscal al 31 de diciembre del 2010 se relaciona con las siguientes subcuentas principales:

✓	Retención Fuente años anteriores	312.843,39
✓	Anticipo impuesto a la Renta	1.999,99

10.- INVENTARIO

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	965.326,44	22.976,22

La cuenta inventarios al 31 de diciembre del 2010 lo conforman: celulares, tarjeta, accesorios y computadores, entre otros.

La compañía realizó la constatación física de inventarios al 31 de diciembre del 2010, Auditoría externa no participo en la constatación física, por haber sido contratados en fecha posterior a este evento.

Según asiento de diario 11827 de junio 30 del 2010 la compañía dio de baja inventarios obsoletos y discontinuados por el monto de \$ 53.866,50 utilizando para el efecto el saldo de la cuenta Provisión para Obsolescencia Inventarios, con crédito a la cuenta Costo de Venta Celulares; en este caso no se afectó a la cuenta inventarios.

Los inventarios fueron sujetos de una baja por obsolescencia por el monto de \$37.389,28 el Comprobante de Diario No 13635 del 31 de diciembre del 2010 se encuentra sin el correspondiente respaldo legal. la compañía efectuó el registro como gasto no deducible.

11.- ACTIVO FIJO

	2009	2010	
Activo Depreciable	862.031,21	584.932,25	
Depreciaciones Acumuladas y Amort.	<u>(408.324,55)</u>	<u>(381.029,24)</u>	
Saldos al 31 de diciembre	453.706,66	203.903,01	(1)

(1) Los activos fijos son los siguientes:

<u>Cuentas</u>	<u>Valor Activo</u>	<u>Deprec. Acumul.</u>	<u>Total A. Neto</u>
Equipo Central	6.389,36	3.056,75	3.332,61
Equipo de Oficina	21.957,71	17.030,59	4.927,12
Equipos de Computación	187.503,91	154.852,61	32.651,30
Muebles y Enseres	54.644,32	35.470,08	19.174,24
Instalaciones	164.445,66	95.037,26	69.408,40
Vehículos	86.921,25	67.563,78	19.357,47
Monocabinas	1.420,22	1.420,22	0,00
Edificio	61.649,82	6.597,96	55.051,86
Total Activo Fijo al 31 Dic 2010	<u>584.932,25</u>	<u>381.029,24</u>	<u>203.903,01</u>

La disminución de los activos fijos de la compañía en comparación con el año 2009 obedece a la firma del convenio de liquidación anticipada de los contratos vigentes con su proveedor de servicios OTECEL.

Al 31 de diciembre del 2010 la empresa ha realizado la constatación física de activos fijos, excepto la cuenta Instalaciones por el monto de \$ 164.445,66, los resultados de la constatación fueron comparados con los registros contables y arrojan diferencias de poca significación. Auditoría Externa no participo en la constatación física de los activos por haber sido contratados en fecha posterior a la constatación física.

La depreciación de activos fijos como la amortización de los activos diferidos ha sido realizada en proporción al porcentaje de depreciación y/o amortización adoptada por la empresa. Según políticas de contabilidad, se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

12.- ACTIVO DIFERIDO

Cuentas	2009	2010
Concesión Locales	191.127,00	
Goodwill	285.096,17	
Amortización Conces., y Goodwill	(67.453,42)	
Licencias Software (Jose/Sac/Hy)	114.574,25	135.463,45
Amortizac. Acumul. Licencias	(60.562,61)	(100.631,05)
Total Activo Diferido	462.781,38	34.832,40

La eliminación de las cuentas Concesiones Locales y Goodwill corresponde a la contabilización de la cesión de los derechos de uso del canal de distribución de espectro electrónico a CODEPRET con lo cual METROCEL S.A cede el principal bien que dio origen tanto al objeto social de la empresa como a su actividad principal, dando origen a la posible liquidación del negocio. (Ref. Nota 28).

13.- PRESTAMOS A CORTO PLAZO

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	135.000,00	67.900,67 (1)

(1) Préstamo a corto plazo.- Corresponde al saldo de la línea de crédito de \$100.000 otorgada por el Banco Machala en agosto 25 de 2010. La cuota mensual es de \$ 8.848,98, incluye el respectivo interés, el plazo es de 12 meses, al final del periodo los intereses ascienden a \$ 6.186,71.

14.- SOBREGIRO BANCARIO

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	737.272,82	171.987,59 (1)

(1) Este saldo corresponde al sobregiro contratado con el Produbanco.

15.- CUENTAS POR PAGAR (PROVEEDORES)

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	2.762.043,02	690.089,68 (1)

(1) El saldo corresponde a las obligaciones que tiene la empresa con los siguientes grupos principales de proveedores; también incluye sobregiro contable por 276.565,82

• Proveedores mercaderías	125.919,48
• Proveedores Metrorecarga	82.116,28
• Proveedores auxiliares	201.063,87

El mayor acreedor (99%) de Proveedores mercaderías es PSMOVIL COMUNICACIONES S.A, obligación que se genera en el segundo semestre del 2010.

La obligación a favor de Metrorecarga corresponde a saldo de años anteriores.

El 55 % de la cuenta Proveedores auxiliares corresponde a OTECEL (\$109.730,02).

Los sobregiros contables se detallan a continuación:

Banco Pacifico	Cta. 757	355,24
Produbanco	Cta. 6376	272.928,03
Banco Pichincha	Cta. 6404	318,78
Banco Guayaquil	Cta. 6752	2.963,77
Suman		276.565,82

16.- BENEFICIOS SOCIALES

	2009	2010
Saldo al 31 de diciembre	55.316,56	\$ 11.632,29 (1)

(1) Al 31 de diciembre del 2010 la Compañía no ha cancelado el valor correspondiente a la participación de empleados del año 2007 por \$ 11.458,69.

17.- LIQUIDACION EMPLEADOS

Saldo al 31 de diciembre del 2010	106.766,46
-----------------------------------	-------------------

Valor que corresponde a la liquidación de empleados que se encuentra pendiente de pago.

18.- IESS POR PAGAR

	2009	2010
Saldo al 31 de diciembre	24.445,71	10.592,96(1)

(1) Corresponden a los aportes del personal del mes de diciembre del 2010, por el cual se realizó un convenio de pago con el IESS.

19.- RETENCIONES FISCALES POR PAGAR

	2009	2010
Saldo al 31 de diciembre	90.697,48	333.542,00 (1)

(1) .-El saldo de la cuenta, corresponde a las retenciones mensuales del IVA (304.237,60) y a las Retenciones en la Fuente (29.304,40) efectuadas por la empresa a sus clientes que no han sido canceladas al SRI.

20.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR – EMPRESAS RELACIONADAS

	2009	2010
Saldo al 31 de diciembre	111.047,73	51.415,60(1)

(1) Las obligaciones pertenecen a las siguientes empresas relacionadas ver Nota 27.

- TECEMOVIL 38.156,25
- CONVERGENCETECH 13.259,35

La obligación con TECEMOVIL se genera por 2 facturas de Otecel que se cancelan a través de Tecemovil. La cuenta de Convergencetech es producto de préstamos efectuados en años anteriores, en el periodo se han realizado varias transacciones (préstamos y pagos).

PASIVO NO CORRIENTE

21.- FILIALES

	2009	2010
Saldos al 31 de diciembre	356.253,14	419.304,94(1)

(1) La cuenta se compone de las siguientes subcuentas relacionadas. Ver Nota 27

Telec. Móvil	28.474,45	
Convergencetech	300.000,00 (*)	
Metro Machala	41.336,69	
Inmobiliaria María Elena	49.493,80 (**)	
Total Filiales	<u>419.304,94</u>	

(*) La cuenta Convergencetech, corresponde a préstamos realizados a METRO CELULAR METROCEL S.A., obligación respaldada en un pagare a una tasa de interés anual del 10 % mediante el pago de 2.500,00 mensuales de interés a un año plazo.

(**) Inmobiliaria María Elena (\$49.493,80) es cuenta relacionada por préstamos efectuados a METROCEL durante el periodo 2010.

22.- OTRAS - CUENTAS POR PAGAR VARIAS

	2009	2010
Saldo al 31 de diciembre del	--	32.042,55

La cuenta registra los préstamos recibidos por la empresa para cubrir problemas de liquidez. Ver nota 27.

23.- PATRIMONIO

CUENTAS	2009	2010
Capital	150.400,00	150.400,00
Reserva Legal	37.542,85	37.542,85
Reserva Capital NEC. 17	12.927,12	12.927,12
Aportes Futura Capitalización	533.941,84	533.941,84
Revalorización Activos Fijos	134.494,65	134.494,65
Utilidades no Distribuidas	(231.847,68)	
Perdidas de Ejercicios Anteriores	(504.817,23)	(736.664,91)
Resultados del Ejercicio		(460.482,91)

El Capital se compone de 150.400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una

24.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

En el periodo 2010 la empresa registra una pérdida de \$ 460.482,91, valor que se desglosa de la siguiente forma:

Perdida del ejercicio según estado de resultados	\$ 320.102,54
Impuesto a la Renta mínimo (anticipo 2009)	\$ 140.380,37
Total pérdida registrada en el Patrimonio	\$ 460.482,91

Con los resultados obtenidos en el año 2010 el patrimonio de la empresa al 31 de diciembre del 2010 es negativo en \$ 327.841,36.

25.- INGRESOS

CUENTAS	2009	2010
Comisiones Ganadas	2.254.895,28	894.008,65
Servicio FDM	165.172,12	177.329,00
Venta Productos	17.283.493,16	12.908.432,66
Otros Ingresos Operacionales	1.191.158,37	266.837,53
Provisión venta		(1.381.818,27)
Metrorecargas		
Provisión comisión SIMCARD		117.800,00
Descuento en Ventas	(230.203,82)	
Ingresos no Operacionales	470.842,29	901.712,63
SalDOS al 31 de diciembre	21.135.357,40	13.884.302,24

Sobre la subcuenta Venta Provisión Metrorecargas por (\$1.381.818,27), que afecta al total de los ingresos, la compañía provisiona las ventas mensualmente, al siguiente mes se revisa la provisión y se registra la facturación que corresponda.

26.- EGRESOS:

Cuentas	2009	2010
Costo de Venta Productos	15.746.365,74	12.091.615,62
Costo de Venta Comisiones	81.496,71	36.532,01
Otros costos de Venta		247.792,28
Descuento en Compras	(193.248,02)	(40.046,26)
Provisión Metrorecargas	1.445.096,04	(1.273.385,37)
Gastos Administrativos	778.574,56	678.248,48
Gastos de Venta	3.371.995,81	1.828.904,39
Gastos Financieros	372.336,06	348.235,07
Gastos no deducibles	37.557,73	286.508,52
Suman	21.640.174,63	14.204.404,90

Sobre la subcuenta Provisión Metrorecargas por (1.273.385,37) que afecta al Costo de Ventas, la compañía provisiona las ventas y costo de ventas mensualmente, al siguiente mes se revisa las provisiones y se registra la facturación y costo de venta que corresponda.

27.- TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS

Los saldos de transacciones con empresas relacionadas son los siguientes:

		2010
Cuentas Por Cobrar Clientes Nota 4		
1130101	Futudriver S.A	11.340,64
1130101	Metrodist. S.A	22.421,11
1130101	Radioline S.A.	22.212,42
Cuentas por Cobrar ver Nota 7		
1140308	Lage Marcos	5.407,32
1140309	Moreira Zaida	2.363,33
1140310	Laniado María Isabel	14.523,72
1140306	Laniado María de Lourdes	2.838,59
1140304	Valdivieso José	2.639,12
1140305	Laniado Castro Mauricio	7,20
Anticipos Filiales por Cobrar ver Nota 8		
1140302	Metrodist	13.669,69
1140303	Metrocomunicaciones	172.100,91
1140304	Metronic S.	10.474,65

1140307	Imloven Cía. Ltda.	3.859,42
1140308	Repovial	1.624,63
1140309	Conexión. Corp.	93.969,87
Cuentas por Pagar Relacionadas Ver Nota 20		
2190101	Tecemovil	38.156,25
2190102	Convergencetech	13.259,35
Filliales ver Nota 21		
2210201	Tecemovil	28.474,45
2210202	Convergencetech	300.000,00
2210204	Metro Machala	41.336,69
2210210	Inmobiliaria María Elena	49.493,80
Cuenta por Pagar varias Nota 22		
2210501	Laniado María Elena	32.042,55

En algunos casos, no existen contratos o documentos que describan las condiciones de las transacciones realizadas.

28.- NEGOCIO EN MARCHA

La compañía en los dos últimos ejercicios económicos terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2010 incurrió en pérdidas de \$ 504.817,23 y de \$ 460.482,91 respectivamente; este último valor está compuesto por \$ 320.102,54 pérdida del ejercicio, más \$ 140.380,37 que corresponde al impuesto mínimo del ejercicio económico. La empresa al 31 de diciembre del 2010 tiene un patrimonio negativo de \$ 327.841,36; estos factores, más la terminación de los contratos de compra venta y transacciones con el principal proveedor OTECEL y la disminución del personal; asuntos que se explican en la Nota No 1 en el subtítulo OPERACIONES confirman que no es un negocio en marcha.

29.- ASPECTOS TRIBUTARIOS

Al 31 de diciembre de 2010, Metrocel no registro contablemente las contingencias tributarias por el monto de \$ 295.309,31 que corresponden a las diferencias de impuesto a la renta del año 2002 y 2006 establecidas por el SRI mediante Resoluciones Administrativas Nro. 0920060400653; del 25 de abril del 2003 por US\$ 123.223,81 y Nro. 0920110400032, del 25 de abril del 2007 por US\$ 172.085,50, estas resoluciones fueron impugnadas por la empresa de acuerdo a informe presentado por el abogado Asesor tributario de Metrocel, la demanda de impugnación en el primer caso se encuentra en la Cuarta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 y en el segundo caso el trámite que se encuentra sustanciándose en la Dirección General de Servicio de Rentas Internas.

De acuerdo al informe proporcionado por los abogados tributarios de METROCEL S.A, la empresa presento la solicitud de pago en exceso por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta en el ejercicio fiscal del 2007, tramite signado con el No 117012011019075 del 24 de marzo del 2011 Tramite que se encuentra sustanciándose en la Dirección Regional Norte del Servicio de Rentas Internas.

30.- HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este Informe no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

31.- APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

ANTECEDENTES.- Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías publicado en el R.O. No 348 del 4 de septiembre del 2006 normo lo siguiente:

"Artículo. 1 Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Artículo 2 Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.....y

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías resuelve:

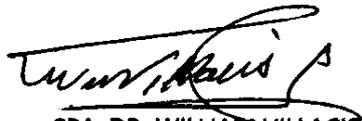
...2.- Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011 ; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales ; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

COMENTARIO.- Los activos totales de METROCEL SA. Al 31 de diciembre del 2007 según balance auditado ascienden a \$5.200.102 Por consiguiente le corresponde aplicar la Resolución de la Superintendencia de Compañías con el segundo grupo de empresas, siendo el año de transición el 2010 y a partir del 2011 la aplicación de las NIIF. Igualmente le correspondía presentar hasta marzo del 2010 el cronograma de implementación aprobado por la Junta de Accionistas.

La administración de la empresa manifiesta, que no ha dado cumplimiento a la Resolución de la Superintendencia de Compañías por la siguiente razón: Por la terminación del contrato con el único proveedor de servicios, lo que implica que ya no cumple con el principio de Negocio en Marcha.


SOLNOPRO S.A.
SC RNAE 352


CPA. DR. WILLIAM VILLAGIS
LIC PROF. 20.286
Socio Responsable