



*Econ. S. Paulino Labre A.*

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA  
MANZANA 607 - SOLAR 9  
TELÉFONO: 2249 481  
CASILLA: 09-01-10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, 30 de agosto del 2010


Señores  
Superintendencia de Compañías  
Oficina de Guayaquil.-

Ref.: Exped. No. 84.700

Estimados señores:

Adjunto sírvanse encontrar un (1) ejemplar del Informe de auditoría de los estados financieros de ~~XXXXXX S.A.~~, correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre del 2009.

Atentamente,

  
Econ. S. Paulino Labre A.  
Reg. Nac. 8538  
SC-RNAE 156

c. c. Archivo

Adj.: Lo indicado





*Econ. J. Paulino Labre A.*

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA  
MANZANA 607 - SOLAR 9  
TELÉFONO: 2249-481  
CASILLA: 09-01-10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

28 de julio del 2010

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas de  
Cellshop S. A.  
Guayaquil, Ecuador

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cellshop S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Ecuatorianas de Contabilidad. 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 debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en los párrafos siguientes, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas 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 debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Salvedades por varios asuntos**


4. A la fecha, la Compañía tiene diferencias por cancelar al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) relacionadas con las declaraciones mensuales de Impuesto al valor agregado, Retenciones de I. V. A. y Retenciones en la fuente, correspondientes al año 2009. Además, tiene pendiente de presentación los Anexos transaccionales del año 2009, en cumplimiento de lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas(S.R.I.)
5. Al 31 de diciembre del 2009, existían diferencias en algunas cuentas entre los saldos presentados en los estados financieros y los registros contables e información relacionada, lo cual no ha sido conciliado y/o ajustado contablemente.
6. Al 31 de diciembre del 2009, la provisión del impuesto a la renta causado sobre la ganancia del ejercicio económico del año 2009 no fue registrada contablemente como una disminución de ésta, para determinar el resultado de las operaciones como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### **Opinión**

7. En nuestra opinión, ~~por~~ por los efectos en los estados financieros de los asuntos comentados en los párrafos 4,5 y precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cellshop S. A. al 31 de diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### **Asunto que se enfatiza**

8. Según Resoluciones No.08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de adopción e implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

  
Econ. S. Paulino Labre A.  
Reg. Nac. 8538  
SC-RNAE 156

CELLSHOP S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 66,004
Cuentas por cobrar (Nota C)	634,609
Inventarios (Nota D)	<u>996,318</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 1,696,931

ACTIVOS FIJOS (Nota E) 165,682

OTROS ACTIVOS (Nota F) 90,882

TOTAL US\$1,953,495

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiro bancario (Nota G)	US\$ 229,996
Cuentas por pagar (Nota H)	1,164,665
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	90,933
Impuesto a la renta por pagar	<u>123,047</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 1,608,641

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 54.800, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	54,800
Reserva legal (Nota J)	18,778
Ganancias acumuladas (Nota K)	163,493
Ganancia del ejercicio	<u>107,783</u>

TOTAL DEL PATRIMONIO 344,854

TOTAL US\$1,953,495

Ver notas a los estados financieros.

CELLSHOP S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas de equipos y accesorios	US\$ 7,365,022
Ventas de tarjetas, pines y recargas	<u>6,098,175</u>
	13,463,197

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	8,847,595
Comisiones	1,330,723
Sueldos y honorarios profesionales	395,836
Mantenimiento y reparaciones	367,771
Depreciaciones	78,036
Gastos de representación	60,000
Otros gastos de administración y ventas	2,183,562
Gastos financieros	<u>72,871</u>

13,336,394

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS  
TRABAJADORES

126,803

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota L)

(19,020)

GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA (Nota M)

US\$ 107,783  
          

Ver notas a los estados financieros.

CELLSHOP S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	US\$ 54,800	US\$ 18,778	US\$143,363	US\$ 20,130
Transferencia			20,130	(20,130)
Ganancia del ejercicio	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>107,783</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>US\$ 54,800</u>	<u>US\$18,778</u>	<u>US\$163,493</u>	<u>US\$107,783</u>

Ver notas a los estados financieros.

CELLSHOP S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ganancia del ejercicio		US\$ 107,783
Ajuste para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 78,036	
Total ajuste		78,036
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	34,455	
Aumento en inventarios	(540,856)	
Aumento en sobregiro bancario	4,597	
Aumento en cuentas por pagar	325,127	
Aumento en gastos acumulados por pagar	47,192	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	123,047	(6,438)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		179,381
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(175,125)	
Retiros de activos fijos, neto	6,250	
Aumento en otros activos	(3,153)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(172,028)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		7,353
Saldo del efectivo al inicio del año		58,651
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ 66,004

Ver notas a los estados financieros.

CELLSHOP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

**A. INFORMACION GENERAL:**

Cellshop S. A. (la Compañía) fue constituida el 29 de marzo de 1999 en Guayaquil. Su actividad económica principal es la venta de equipos y tarjetas prepago de celulares así como el alquiler de locutorios o cabinas.

**B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y que están vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011, según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, fijando períodos de transición a partir de los ejercicios económicos de los años 2009, 2010 y 2011.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos.

Las inversiones permanentes están contabilizadas al costo, el cual no excede la cotización del mercado.

Los inventarios están valuados a su costo promedio de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y 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 y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina y otros activos	10	10
Equipos de computación	3	33
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10



CELLSHOP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

C. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes		US\$ 50,507
Tarjetas de crédito		122,186
Compañías relacionadas (ver Nota N)		163,642
Empleados		36,630
Crédito tributario por I. V. A.		19,743
Retenciones en la fuente, años anteriores	US\$ 97,440	
año 2009	<u>160,259</u>	257,699
Provisión para cuentas incobrables		<u>(15,798)</u>
		<u>US\$ 634,609</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	US\$ (14,071)
Provisiones	<u>(1,727)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ (15,798)</u>

D. INVENTARIOS:

Mercaderías	<u>US\$996,318</u>
-------------	--------------------

E. ACTIVOS FIJOS:

Al costo:	
Saldo al 31 de diciembre del 2008	US\$ 424,377
Adiciones	175,125
Retiros	<u>(6,250)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>593,252</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2008	349,534
Adiciones	<u>78,036</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>427,570</u>
Neto	<u>US\$ 165,682</u>

CELLSHOP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

F. OTROS ACTIVOS:

Inversiones permanentes	(1)	US\$ 60,000
Depósitos en garantía	(2)	<u>30,882</u>
		<u>US\$ 90,882</u>

(1) Representan depósitos a plazo en banco local que constituyen respaldo de garantías otorgadas por éste, al 3% anual de comisión y que vencen el 28 de agosto del 2010.

(2) Corresponden a valores entregados a los arrendadores de los locales comerciales (ver Nota P).

G. SOBREGIRO BANCARIO:

Constituye sobregiro contratado con Banco Amazonas, al 17,32% anual de interés y renovable, el cual está vigente durante el año 2010.

H. CUENTAS POR PAGAR:

Concel S. A.		US\$ 631,928
Cuentas por pagar a proveedores		153,812
Compañías relacionadas (ver Nota N)		299,626
Retenciones de I. V. A.	(3)	15,809
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(3)	20,096
Otras		<u>43,394</u>
		<u>US\$1,164,665</u>

(3) Existen diferencias con las Declaraciones mensuales pendientes de presentación al S.R.I. Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 37,157
Provisión I. E. S. S. (ver Nota Q)	34,756
Participación de los trabajadores	<u>19,020</u>
	<u>US\$ 90,933</u>

CELLSHOP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

J. RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

K. GANANCIAS ACUMULADAS:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc..

L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

M. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 15% aplicable a las ganancias sujetas a capitalización.

Para el cálculo del impuesto a la renta causado, se ha efectuado la conciliación tributaria, pero no se ha contabilizado el efecto del impuesto diferido resultante de las diferencias entre los saldos incluidos en los estados financieros y los estimados o reportados para fines tributarios.

N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2009, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por cobrar (corto plazo) a:  
Compañías relacionadas

US\$ 163,642

Saldos por pagar (corto plazo) a:  
Compañías relacionadas

299,626

CELLSHOP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

O. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió el 25 de abril del 2008 la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464, en la cual se establecen nuevas normas en relación a las obligaciones tributarias que tienen los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto superior a US\$ 1,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto acumulado superior a US\$ 5,000.000.

P. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

La Compañía ha suscrito Contrato de Comisión Mercantil con la empresa Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. Conecel con un plazo de doce (12) meses renovable automáticamente de pleno derecho por un período igual, salvo que una de las partes notifique a la otra su voluntad de no renovarlo, por escrito y con por lo menos treinta (30) días de anticipación al vencimiento del plazo.

En relación con lo antes expresado, la Compañía ha entregado dos (2) Cartas de garantía por valor de US\$ 60,000 para garantizar el fiel cumplimiento de pago por compras a Conecel y además, tres (3) garantías bancarias por valor de US\$ 40,000 para garantizar el fiel cumplimiento del Contrato de reventa de tiempo aire celular a través de locutorios con Conecel y una garantía bancaria a favor de Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. Conecel por valor de US\$ 15,000 para garantizar el pago de la compra de equipos a ésta.

La Compañía también mantiene contratos de alquiler de sus locales para atención al cliente en todo el País suscritos con personas jurídicas y naturales en calidad de arrendadores, y ha otorgado garantías bancarias.

Q. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (28 de julio del 2010), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, excepto que la Empresa durante el año 2010 firmó un Convenio de pago por mora patronal con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, para cancelar obligaciones pendientes de pago.

---