



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
CELLSHOP S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **CELLSHOP S. A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.

Salvedades

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al 31 de diciembre del 2011, no estuvimos presentes en la toma física de inventarios ni observamos los inventarios físicos finales y debido a la naturaleza de los registros contables no pudimos satisfacerlos, a través de USD 1,398,314.85.

Al 31 de diciembre del 2011, no se provisionó ni se registró el Impuesto a la Renta causado sobre la ganancia del ejercicio fiscal 2011.

Opción

En nuestra opinión, excepto por las salvedades descritas en los párrafos anteriores de este informe, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **CELLSHOP S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

Juifort a
José Ugarte A.
RNAE 055
RNC 3742

Quayaquil, Noviembre 15 del 2012

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2011
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	9	1,794,990.11
Préstamos bancarios por pagar	10	38,485.45
Pasivos Acumulados	11	68,582.53
Impuestos por Pagar	12	241,114.91
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,143,173.00</u>
 PATRIMONIO		
Capital Social	13	54,800.00
Reserva Legal		18,777.84
Resultados Años Anteriores		238,554.27
Resultado del Ejercicio		85,254.35
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>397,386.46</u>
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		 <u>\$ 2,540,559.46</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

CELLSHOP S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares americanos

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas

2011
\$ 11,766,386.63

11,766,386.63

TOTAL VENTAS

COSTOS DE VENTAS

8,474,955.20

UTILIDAD BRUTA

3,291,431.43

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Gastos de Administración y de ventas

3,206,177.08

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

3,206,177.08

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E
IMPUESTO A LA RENTA**

85,254.36

CELLSHOP S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	2011
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	3	\$ 50,536.09
Inversiones	4	60,000.00
Cuentas por Cobrar	5	332,330.97
Inventarios	6	1,398,314.85
Pagos Anticipados	7	365,289.30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2,206,471.21</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		
Edificios		123,000.00
Adecuaciones de locales		160,789.63
Muebles y enseres		106,223.50
Equipos de Oficina		67,448.50
Equipos de Computación y programas		251,052.92
Vehículos		59,763.47
Otros activos		102,412.30
Total Costo		<u>870,690.32</u>
Menos Depreciación Acumulada		-536,602.07
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	8	<u>334,088.25</u>
 TOTAL ACTIVO		 <u>\$ 2,540,559.46</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

CELLSHOP S. A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

En Dólares americanos

AÑO 2011

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DIST.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 1/1/2011	54,800.00	18,777.84	169,377.12	69,177.15	312,132.11
Transferencia de Resultado	-	-	69,177.15	-69,177.15	0.00
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	85,254.38	85,254.38
TOTAL	54,800.00	18,777.84	238,554.27	85,254.38	397,386.48

CELLSHOP S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2011
Utilidad del Ejercicio	\$ 85,254.35
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Depreciaciones	30,173.89
<i>Cambios en activos y pasivos de operación:</i>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-117,085.09
Aumento en Inventarios	-345,957.85
Aumento en Pagos Anticipados	63,282.72
Otros activos	13,250.91
Disminución en Cuentas por Pagar	-863,661.11
Aumento en Pasivos Acumulados	-1,026.48
Disminución en Impuestos por Pagar	70,992.72
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-1,064,775.94</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras en Activos Fijos	-92,462.92
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-92,462.92</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Sobregiro y Obligaciones Bancarias	1,166,562.24
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>1,166,562.24</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	9,323.38
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	41,212.71
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	\$ <u>50,536.09</u>

CELLSHOP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

CELLSHOP S. A. fue constituida mediante escritura pública el 29 de marzo de 1999, como una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la venta de equipos y tarjetas prepago de telefonía móvil así como el alquiler de locutorios y cabinas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede al precio del mercado.

Pagos realizados a cuenta del cliente por obras en curso.- La empresa realiza pagos para construcción de obras solicitadas por los clientes que posteriormente son liquidados y cobrados a ellos a través de la facturación de las obras terminadas.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo).- Los costos y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

<i>Edificios e Instalaciones</i>	<i>5 - 10%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10%</i>
<i>Equipos de Oficina</i>	<i>10%</i>
<i>Equipos de Computación</i>	<i>33%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>
<i>Otros activos</i>	<i>10%</i>

Provisión de Beneficios Sociales. La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la renta y Participación de Trabajadores. La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2011, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio. En lo referente al impuesto a la Renta, para el ejercicio 2011 se calcula la tasa del 24% a la utilidad obtenida en el periodo.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma **CELLSHOP S. A.**, esta en proceso de adopción de las NIIF

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S. Dolares)
Caja - Bancos	50.536,09
TOTAL	<u>50.536,09</u>

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S. Dolares)
En el Banco del Pacifico	60.000,00
TOTAL	<u>60.000,00</u>

Inversión que está como contragarantía por la garantía renovable automáticamente por un periodo igual a favor de Conecel por el fiel cumplimiento de pago por las compras que realiza CellShop S. A. a esta.

5. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S. Dolares)
Cuentas por cobrar a clientes	91.921,97
Cuentas por cobrar empleados	5.449,74
Cuentas por cobrar relacionadas	250.520,46 Nota 15
TOTAL	<u>347.892,17</u>
Menos: provisión de cuentas incobrables	-15.561,20
TOTAL CUENTAS POR COBRAR, NETO	<u>332.330,97</u>

6. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S. Dolares)
Mercaderías	1.398.314,85
TOTAL	<u>1.398.314,85</u>

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al 31 de diciembre del 2011, no estuvimos presentes en la toma física de inventarios ni observamos los inventarios físicos finales y debido a la naturaleza de los registros contables no pudimos satisfacerlos, a través de USD 1,398,314.85

7. **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S. dolares)
Retención en la Fuente	139.604,75
Impuestos retenidos años anteriores	169.869,82
Crédito Tributario IVA	55.814,73
TOTAL	<u>365.289,30</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se detallan a continuación:

(Véase en la página siguiente el movimiento de activo fijo)

CELLSHOP S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 En Dólares Americanos

DESCRIPCIÓN	SALDO 31/DIC/2010	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO 31/DIC/2011	% DEPREC.
DEPRECIABLE					
Edificios	123,000.00	0.00	0.00	123,000.00	5%
Adecuaciones Locales	160,789.63	0.00	0.00	160,789.63	10%
Muebles y Enseres	106,223.50	0.00	0.00	106,223.50	10%
Equipos de Oficina	59,344.50	8,104.00	0.00	67,448.50	10%
Equipos de Computación	205,780.97	45,271.95	0.00	251,052.92	33%
Vehículos	21,496.50	38,266.97	0.00	59,763.47	20%
Otros Activos	101,592.30	820.00	0.00	102,412.30	10%
	778,227.40	92,462.92	0.00	870,690.32	
DEPRECIACION ACUMULADA	-506,428.18	-30,173.89	0.00	-536,602.07	
TOTAL	271,799.22	62,289.03	0.00	334,088.25	

9. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. Dolares)</i>
Starmarket	103.311,96
Servicios varios	408.832,70
Senisky S. A. - Cía. Relacionada	80.398,27 <i>Nota 15</i>
TOTAL	<u>592.542,93</u>

10. **PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. Dolares)</i>
Sobregiro bancario	1.202.447,18
Banco Bolivariano	38.485,45
TOTAL	<u>1.240.932,63</u>

11. **PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dolares)</i>
Obligaciones con Seguridad Social	8.728,30
Beneficios Sociales	47.066,08
15 % Participación Empleados	12.788,15
TOTAL	<u>68.582,53</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. Dolares)</i>
Retención en la Fuente	186.720,03
Retención del IVA	54.394,88
TOTAL	241.114,91

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 el capital social de la compañía consiste en diez mil diecisiete acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 0.20, cada una.

Con fecha 7 de Enero del 2011, se emitió una Escritura Pública ante el Notario Piero Aycard Vicenzini, en ella se indica un Aumento de Capital con una cuantía de \$ 145.200,00 (Ciento cuarenta y cinco mil doscientos dólares) a la presente fecha de este informe tal proceso todavía está en trámite ante los organismos competentes.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción. Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2009 al 2011 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)
Cuentas por pagar a compañía relacionada Seruisky S. A.	80.398,27 ⁽¹⁾
Cuentas por cobrar a varias compañías relacionadas	250.520,46
TOTAL	<u>330.918,73</u>

(1) Las obligaciones que la compañía mantiene con sus accionistas no generan ningún tipo de interés y no tienen fecha de vencimiento.

16. ACTIVO CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)
Garantías bancarias entregadas a Conecel por las compras	60.000,00
Garantías por fiel cumplimiento por reventa de tiempo aire	120.000,00
Garantía a Conecel garantizando pago de mercadería	15.000,00
TOTAL	<u>195.000,00</u>

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (Noviembre del 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
