

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menuli 2do. Piso Oficina # 202
Teléfonos 0994087227 / 6017839 Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CELLSHOP S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EN COMPARACIÓN AL AÑO 2012

CELLSHOP S. A.

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIE):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Objeto del Negocio, Entorno Económico y Políticas Contables	11 - 15
Notas Explicativas a los Estados Financieros	15 - 24

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CELLSHOP S. A.:

Introducción:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CELLSHOP S. A. al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2012, los cuales fueron auditados por una firma de auditores independientes emitiéndose una opinión sin salvedades en marzo 31 del 2014. También, incluye un resumen de las principales de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos pertinentes en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración del control interno pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables

importantes hechas por la Administración de la entidad son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, un Resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de CELSIOP S. A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2012, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectos de Asunto Relevante

7. Los estados financieros de CELSIOP S. A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, fueron examinados por otros auditores externos, los mismos que a la fecha del presente informe no procedieron a la emisión del Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos tributarios, y presentación al organismo competente conjuntamente con el Informe de Recomendaciones de aspectos tributarios, cuya fecha de obligatoriedad de presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) venció en julio 31 del 2013.

Además, a la presente fecha de este reporte los anexos tributarios para el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2013, están en proceso de preparación y presentación por parte de la Administración de la entidad para nuestra revisión, y así para su emisión de los Informes de Cumplimiento Tributario (ICT) y de Recomendaciones sobre aspectos tributarios, siendo la fecha de obligatoriedad de presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta el 31 de julio del 2014.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNEC No. 646

Junio 27, 2014

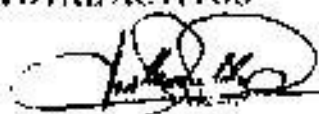
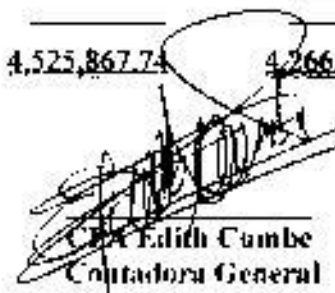


CPA Buddi Ayala A.
Socio
Registro No. 17287

CELLSHOP S. A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	46,575.92	40,707.63
Activos financieros, neto	4	1,403,414.46	1,590,251.33
Inventarios, neto	5	343,771.94	521,526.66
Activos por impuestos corrientes	6	410,786.80	368,508.62
Servicios y otros pagos anticipados	7	<u>1,781,489.84</u>	<u>1,102,689.57</u>
Total activos corrientes		<u>3,986,038.96</u>	<u>3,623,683.81</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:	8		
Edificios		0.00	415,372.05
Muebles y enseres		29,484.94	29,484.94
Equipos de oficina		41,015.67	41,015.67
Programas de computación		161,001.66	161,001.66
Vehículo		40,517.93	40,517.93
Otros activos		<u>10,860.32</u>	<u>10,860.32</u>
Sub-total		282,880.62	698,252.57
Menos: Depreciación acumulada		<u>(248,290.60)</u>	<u>(176,832.76)</u>
Total Propiedades y equipos, neto		<u>34,590.02</u>	<u>521,419.81</u>
PROPIEDADES DE INVERSION	9	<u>415,372.05</u>	<u>0.00</u>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO:			
Adecuaciones de locales		275,868.41	275,868.41
Cesión derecho de marca		<u>49,986.41</u>	<u>49,986.41</u>
Sub-total		325,854.82	325,854.82
Menos: amortización acumulada		<u>(235,988.11)</u>	<u>(204,098.64)</u>
Total Activos intangibles		<u>89,866.71</u>	<u>121,756.18</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4,525,867.74</u>	<u>4,266,859.80</u>


Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General
CPA Edith Cumbe
Contadora General
Registro # 0.37903

Ver notas explicativas a los estados financieros

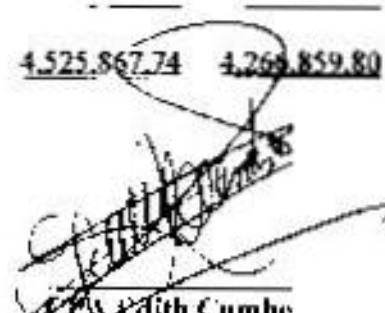
CELLSHOP S. A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares norteamericanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	308,623.36	1,734,141.24
Obligaciones con instituciones financieras	11, 13	414,736.14	30,389.81
Otras obligaciones corrientes	12	<u>379,803.88</u>	<u>725,551.49</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,103,163.38</u>	<u>2,490,082.54</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO:			
Obligaciones con instituciones financieras	13, 11	2,129,357.85	1,130,200.00
Cuentas y documentos por pagar diversas – relacionadas		0.00	86,902.61
Provisiones por beneficios a empleados	14	21,370.99	13,472.99
Otras pasivos no corrientes	15	<u>685,405.35</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos a largo plazo		<u>2,836,134.19</u>	<u>1,230,575.60</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3,939,297.57</u>	<u>3,720,658.14</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	16	54,800.00	54,800.00
Aportes para futuras capitalizaciones		145,200.00	145,200.00
Reserva legal		18,777.84	18,777.84
Resultado acumulado adopción por primera vez NIIF		202,769.56	202,769.56
Ganancias y pérdidas acumuladas		<u>165,022.77</u>	<u>124,654.26</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>586,570.17</u>	<u>546,201.66</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4,525,867.74</u>	<u>4,266,859.80</u>



Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General



Verónica Cumbo
Contadora General
Registro # 0.37903

Ver notas explicativas a los estados financieros

CELLSHOP S. A.

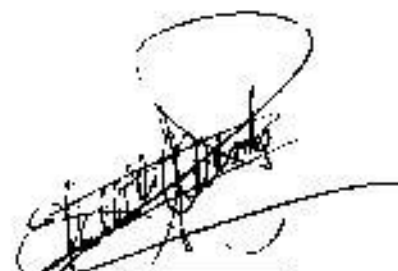
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		5,798,545.97	8,579,121.55
COSTO DE VENTAS		<u>3,542,081.28</u>	<u>5,377,178.20</u>
GANANCIA BRUTA		<u>2,256,464.69</u>	<u>3,201,943.35</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos y ventas	18	2,078,684.73	3,165,842.00
Financieros		<u>54,638.28</u>	<u>0.00</u>
Total Gastos Operacionales		<u>2,133,323.01</u>	<u>3,165,842.00</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		123,141.68	36,100.66
MENOS			
Participación a Trabajadores	12.17	(18,471.25)	(5,415.10)
Impuesto a la renta causado	12.17	(64,301.78)	(26,778.88)
Total		<u>82,773.03</u>	<u>32,193.98</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>40,368.65</u>	<u>3,907.68</u>



Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General



CPA Edith Cumbe
Contadora General
Registro # 0.37903

Ver notas explicativas a los estados financieros

CELLSHOP S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futuras Capitali- zaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados Adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Ganancias y Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	54,800.00	0.00	18,777.84	0.00	323,808.62	397,386.46
Adopción				202,769.56	(202,769.56)	0.00
Aumento		145,200.00			(292.48)	144,907.52
Ganancia del periodo					3,907.68	3,907.68
Diciembre 31, 2012	54,800.00	145,200.00	18,777.84	202,769.56	124,654.26	546,201.66
Ajuste					(0.14)	(0.14)
Ganancia del periodo					40,368.65	40,368.65
Diciembre 31, 2013	<u>54,800.00</u>	<u>145,200.00</u>	<u>18,777.84</u>	<u>202,769.56</u>	<u>165,022.77</u>	<u>586,570.17</u>



Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General



Edith Cumbre
Contadora General
Registro # 0.37903

Ver notas explicativas a los estados financieros

CELLSHOP S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	6,329,230.42	9,029,024.62
Pagado a proveedores y empleados	(7,499,804.24)	(9,050,376.31)
Impuesto a la renta pagado	(65,521.18)	0.00
Gastos financieros	(54,638.28)	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1,290,733.28)	(21,351.69)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Propiedad, planta y equipo	0.00	11,648.12
Otros activos no corrientes	0.00	(165,065.19)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0.00	(153,417.07)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos de accionistas y de instituciones financieras, recibidos y pagados	1,383,504.18	(1,210,542.82)
Compañías relacionadas, neto pagos y recibidos	(86,902.61)	1,230,575.60
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	1,296,601.57	164,940.30
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento(Disminución)neto del efectivo	5,868.29	(9,828.46)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	40,707.63	50,536.09
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	46,575.92	40,707.63



Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General





CPA Edith Cumbe
Contadora General
Registro # 0.37903

Ver notas explicativas a los estados financieros

CELLSHOP S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancia del periodo antes de impuestos:	123,141.68	3,907.68
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	112,781.38	(155,670.67)
Provisión para cuentas incobrables	2,279.73	
Provisión para jubilación patronal y destino	7,898.00	0.00
Provisión del 15% de participación para trabajadores	(18,471.25)	
Provisión del 22% para impuesto a la renta causado	(64,301.78)	
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Inversiones	0.00	(2,000.00)
Activos financieros	186,557.14	(1,195,920.36)
Inventarios	177,754.72	876,788.19
Servicios y otros pagos anticipados	(678,800.48)	(1,105,908.89)
Activos por impuestos corrientes	(51,692.24)	0.00
Cuentas y documentos por pagar	(1,425,518.09)	1,212,167.88
Otros obligaciones corrientes	(200,328.13)	345,284.48
Otros pasivos no corrientes	<u>537,965.84</u>	<u>0.00</u>
Total ajustes	(1,413,876.96)	(25,259.37)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1,290,735.28)	(21,351.69)
Flujo de efectivo de actividad de inversión:		
Ajuste adquisiciones de propiedades y equipos	0.00	11,648.11
Otros activos no corrientes	0.00	(163,065.19)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0.00	(151,417.07)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos de accionistas y de instituciones financieras recibidos y pagados	1,383,304.18	(1,210,542.82)
Aumento de pasivos largo plazo	0.00	1,230,575.60
Compañías relacionadas, neto pagos y recibidos	<u>(86,902.61)</u>	<u>144,907.52</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>1,296,401.57</u>	<u>164,940.30</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento (Disminución) neto del efectivo	5,866.29	(9,828.46)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>40,707.63</u>	<u>50,536.09</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>46,573.92</u>	<u>40,707.63</u>


Ing. José Herrera Baharezo
Gerente General

Erika María Cumbe
Contadora General
Registro # 0,37903

Ver notas explicativas a los estados financieros