

AUDITPLUS CIA. LTDA.



**AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES**

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CELLSHOP S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EN COMPARACIÓN AL AÑO 2013**

-1-

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

A handwritten mark, possibly a signature or initials, consisting of a large, stylized 'X' or similar symbol.



CELLSHOP S. A.
AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EN COMPARATIVO AL AÑO 2013

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
<u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Objeto del Negocio, Entorno Económico y Políticas Contables	12 - 17
Notas Explicativas a los Estados Financieros	17 - 26

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Dictamen de Auditoria a los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CELLSHOP S. A. al 31 de diciembre del 2014, 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 2013, así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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), excepto por lo mencionado en el párrafo 5. 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 calificada 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.

Limitación en el Alcance del Trabajo de Auditoría

5. No fue posible aplicar el procedimiento de conteo físico a las existencias de equipos de comunicación al final del periodo por \$1,665,772.69; presentados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014; debido a que fuimos contratados para realizar el trabajo de auditoría externa a los estados financieros de CELLSHOP S. A. posterior a la fecha de cierre, por lo cual no nos permitió determinar la existencia y validez de dichos inventarios; así como la razonabilidad del referido saldo a esa fecha; sin embargo, examinamos la documentación sustentatoria relacionada con el conteo físico realizado por la entidad al 31 de diciembre del 2014; y aplicamos de manera selectiva procedimientos alternativos de revisión de la documentación sustentatoria de las importaciones de equipos de comunicación, obteniendo como resultado evidencia de los inventarios físicos y de las referidas adquisiciones efectuadas durante el año 2014.

Contingencias Relevantes

6. De acuerdo a nuestro examen de auditoría externa a los estados financieros se determinó pasivos contingentes pendientes de pagos por impuestos tributarios y liquidaciones laborales de ex - personal de la entidad con corte al 31 de diciembre del 2015, tales como:
 - 6.1 Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene registrado en Otros pasivos no corrientes obligaciones tributarias pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por un valor total de \$622,640.93; correspondiente principalmente al impuesto al valor agregado por pagar y retenciones sobre el impuesto al valor agregado del 30%, 70% y 100% por un valor de \$394,557.40; y por retenciones en la fuente de impuesto a la renta de \$210,044.71; los cuales provienen de los años 2011, 2012 y 2013. Estos impuestos han sido retenidos y no pagados oportunamente al ente de control tributario, lo cual podría originar sanciones y multas tributarias de acuerdo a las normativas y disposiciones de cumplimiento tributario obligatorio, los cuales a la presente fecha de este informe no han sido cancelados, sin embargo; la Administración de la entidad actualmente está realizando gestiones financieras como préstamos bancarios con la finalidad de obtener convenios de pago con el Servicio de Rentas Internas para cumplir con las obligaciones tributarias pendientes de pago a la presente fecha.

-4-



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

6.2 Al 31 de diciembre del 2014, la entidad mantiene contabilizado obligaciones por liquidaciones de haberes pendientes de pago al personal por un valor total de \$78,429.22; provenientes de los periodos contables de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Esta obligación con ex empleados aún se encuentran pendientes de cancelación al Ministerio de Trabajo a la fecha del presente reporte.

Opinión

7. Excepto por la limitación en el alcance del trabajo de auditoria y por las contingencias consideradas relevantes y mencionadas en los párrafos 5; y en los 6.1 y 6.2; respectivamente, los referidos estados financieros indicados en el párrafo 1, presentan razonablemente, la situación financiera de CELLSHOP S. A. al 31 de diciembre del 2014, 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 2013, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asuntos Relevantes

8. De acuerdo al trabajo de auditoria externa realizado a los estados financieros de la entidad con corte al 31 de diciembre del 2014, hemos identificado asuntos relevantes que ameritan ser mencionados, tales como:
- 8.1 Los estados financieros de CELLSHOP 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 2014.
- 8.2 A la presente fecha de éste reporte los anexos tributarios para los ejercicios económicos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están en proceso de preparación y presentación por parte de la Gerencia 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 2015.

Otro Asunto

9. Es importante indicar que el borrador del informe de auditoria externa a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, inicialmente fue entregado a la Gerencia de CELLSHOP S. A. en septiembre 10 del 2015, para su revisión y observaciones, previo a la emisión del informe definitivo.

AuditPlus Cia. Ltda.

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

Baddi Aurea A.
CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

-5-



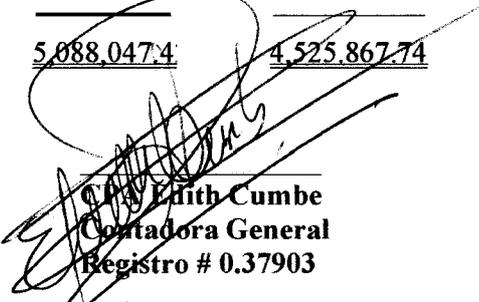
CELLSHOP S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	7,775.54	46,575.92
Activos financieros, neto	4	1,717,043.54	1,403,414.46
Inventarios, neto	5	1,655,073.30	343,771.94
Activos por impuestos corrientes	6	472,731.09	410,786.80
Servicios y otros pagos anticipados	7	<u>759,846.09</u>	<u>1,781,489.84</u>
Total activos corrientes		<u>4,612,469.56</u>	<u>3,986,038.96</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Edificios	8	0.00	0.00
Muebles y enseres		4,995.94	29,484.94
Equipos de oficina		17,501.41	41,015.67
Programas de computación		64,142.01	161,001.66
Vehículo		40,517.93	40,517.93
Otros activos		<u>0.00</u>	<u>10,860.32</u>
Sub-total		127,157.29	282,880.62
Menos: Depreciación acumulada		<u>(124,918.62)</u>	<u>(248,290.60)</u>
Total Propiedades y equipos, neto		<u>2,238.67</u>	<u>34,590.02</u>
PROPIEDADES DE INVERSION	9	<u>415,372.05</u>	<u>415,372.05</u>
ACTIVOS INTANGLIBLES, 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>(267,887.68)</u>	<u>(235,988.11)</u>
Total Activos intangibles		<u>57,967.14</u>	<u>89,866.71</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>457,577.86</u>	<u>539,828.78</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,088,047.4</u>	<u>4,525,867.74</u>


Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General


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 2014 Y 2013

(Expresados en U. S. dólares norteamericanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	881,940.77	308,623.36
Obligaciones con instituciones financieras	11, 13	448,344.31	414,736.14
Otras obligaciones corrientes	12	<u>242,341.15</u>	<u>379,803.88</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,572,626.23</u>	<u>1,103,163.38</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO:			
Obligaciones con instituciones financieras	13, 11	2,237,188.75	2,129,357.58
Provisiones por beneficios a empleados	14	13,472.99	21,370.99
Otros pasivos no corrientes	15	<u>622,640.93</u>	<u>685,405.35</u>
Total pasivos a largo plazo		<u>2,873,302.67</u>	<u>2,836,134.19</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4,445,928.90</u>	<u>3,939,297.57</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	16	54,800.00	54,800.00
Aportes para futuras capitalizaciones		0.00	145,200.00
Reservas (legal y de capital)		163,977.84	18,777.84
Resultados acumulados adopción por primera vez NIIF		202,769.56	202,769.56
Ganancias y pérdidas acumuladas		<u>220,571.12</u>	<u>165,022.77</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>642,118.52</u>	<u>586,570.17</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5,088,047.42</u>	<u>4,525,867.74</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 RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		5,111,226.59	5,798,545.97
COSTO DE VENTAS		<u>3,651,862.42</u>	<u>3,542,081.28</u>
GANANCIA BRUTA		<u>1,459,364.17</u>	<u>2,256,464.69</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos y ventas	18	1,105,254.44	2,005,292.65
Financieros	11, 13	<u>211,310.00</u>	<u>128,030.36</u>
Total Gastos Operacionales		<u>1,316,564.40</u>	<u>2,133,323.01</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		142,799.77	123,141.68
MENOS			
Participación a Trabajadores	12, 17	(21,419.97)	(18,471.25)
Impuesto a la renta causado	12, 17	<u>(67,023.79)</u>	<u>(64,301.78)</u>
Total		<u>88,443.76</u>	<u>82,773.03</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>55,548.35</u>	<u>40,368.65</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 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitali- Raciones	Reservas Legal y de Capital	Resultados Acumulados Adopción por primera vez NIIF	Ganancias y Pérdidas acumuladas	Total
Enero 1, 2013	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	54,800.00	145,200.00	18,777.84	202,769.56	165,022.77	586,570.17
Transferencia		(145,200.00)	145,200.00			
Ajuste					1,192.34	1,192.34
Ganancia del periodo					54,356.01	54,356.01
Diciembre 31, 2014	<u>54,800.00</u>	<u>0.00</u>	<u>163,977.84</u>	<u>202,769.56</u>	<u>220,571.12</u>	<u>642,118.52</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 FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	4,749,822.85	6,329,230.42
Pagado a proveedores y empleados	(4,684,713.53)	(7,426,412.16)
Impuesto a la renta pagado	(78,769.95)	(65,521.18)
Gastos financieros	<u>(211,310.00)</u>	<u>(128,030.36)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(224,970.63)</u>	<u>(1,290,733.28)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Recuperación de inversión en certificado de depósito	4,000.00	0.00
Otros activos no corrientes	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>4,000.00</u>	<u>0.00</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos de accionistas y de instituciones financieras, recibidas y pagadas	141,439.07	1,383,504.18
Pagos de indemnizaciones laborales	(7,898.00)	0.00
Compañías relacionadas, neto recibidos y pagados	<u>48,629.18</u>	<u>(86,902.61)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>182,170.25</u>	<u>1,296,601.57</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución) y/o Aumento neto del efectivo	(38,800.38)	5,868.29
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>46,575.92</u>	<u>40,707.63</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>7,775.54</u>	<u>46,575.92</u>

Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General

Baddi Aurea Cumbe
Contadora General
Registro # 0.37903

Ver notas explicativas a los estados financieros

X

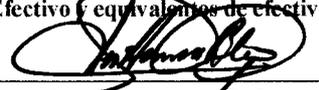


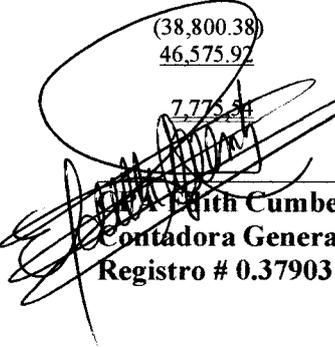
CELLSHOP S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia del periodo antes de impuestos:	142,799.77	123,141.68
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	63,440.54	112,781.58
Provisión para cuentas incobrables	0.00	2,279.73
Provisión para jubilación patronal y desahucio	0.00	7,898.00
Provisión del 15% de participación para trabajadores	(21,419.97)	(18,471.25)
Provisión del 22% para impuesto a la renta causado	(65,831.45)	(64,301.78)
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Activos financieros	(365,447.88)	186,557.14
Inventarios	(1,311,301.36)	177,754.72
Servicios y otros pagos anticipados	1,021,643.75	(678,800.48)
Activos por impuestos corrientes	(61,944.29)	(51,692.24)
Cuentas y documentos por pagar	573,317.41	(1,425,518.09)
Otros obligaciones corrientes	(137,462.73)	(200,328.13)
Otros pasivos no corrientes	<u>(62,764.42)</u>	<u>537,965.84</u>
Total ajustes	<u>(367,770.40)</u>	<u>(1,413,874.96)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(224,970.63)</u>	<u>(1,290,733.28)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Recuperación de inversión en certificado de depósito	4,000.00	0.00
Otros activos no corrientes	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>4,000.00</u>	<u>0.00</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos de accionistas y de instituciones financieras, recibidas y pagadas		1,383,504.18
Pagos de indemnizaciones laborales	141,439.07	
Compañías relacionadas, neto recibidos y pagados	(7,898.00)	0.00
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>48,629.18</u>	<u>(86,902.61)</u>
	<u>182,170.25</u>	<u>1,296,601.57</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución) y/o Aumento neto del efectivo	(38,800.38)	5,868.29
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>46,575.97</u>	<u>40,707.63</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>7,775.59</u>	<u>46,575.92</u>


Ing. José Herrera Balarezo
Gerente General


Patricia Cumbe
Contadora General
Registro # 0.37903

Ver notas explicativas a los estados financieros

