

CELLSHOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

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. En la actualidad se dedica a la venta al por Mayor y menor de Equipos de comunicación.

Las oficinas de **CELLSHOP S.A.** se encuentran ubicadas en la avenida Juan Tanco Marengo Km 4 ½, local 22.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de la Compañía comprenden, el Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de inicio transición), el 31 de diciembre del 2011 y 1 de Enero del 2012, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a lo estipulado en el artículo 2 de la Resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el registro oficial RO 498 del 31 de diciembre del 2008.

Conforme a la sección 35, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF completas son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2010 y 2011,

El Estados de Situación Financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, ha sido preparado exclusivamente para ser utilizado por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIC 8., estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en los Estados Financieros.

2.2 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Ingles) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de **CELLSHOP S.A.** al 31 de diciembre del 2011, así como el resultado de sus operaciones, los cambios de el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

CELLSHOP S.A.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

CAJA Y BANCOS

Incluyen los activos líquidos, efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, así como inversiones de corto plazo... La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez menor a un año.

2.4 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo; ó, pagar el pasivo, y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos Activos o Pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en los resultados.

Los Activos y Pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable

La Compañía clasifica sus *Activos Financieros* en las siguientes categorías: Activos Financieros a valor razonable con cambio en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, Activos disponibles para la venta

Los *Pasivos Financieros* se clasifican en las siguientes categorías: Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1. CUENTAS POR COBRAR

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en Activos Corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, que son clasificados como Activos No Corrientes.

2.4.2. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Representan cuentas por pagar con la administración tributaria, con los trabajadores, y otras cuentas por pagar.

CELLSHOP S.A.

2.4.3. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Constituyen Pasivos Financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, que son clasificados como Pasivos No Corrientes

2.4.4. BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

La Compañía dará de baja un Activo Financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del Activo Financiero; ó, se transfieran de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del Activo Financiero.

La Compañía dará de baja un pasivo financiero si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (ACTIVOS FIJOS) NIC 16

2.5.1 MEDICIÓN EN EL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO

Medidos inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o reubicación del activo.

Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero del 2012, la Compañía ha adoptado la elección de la política contable sobre el modelo de costo menos las depreciación y menos el valor de deterioros de los activos.

2.5.2. MEDICIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO: MODELO DEL COSTO

Posteriormente del reconocimiento inicial, los Activos Fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los costos por el reemplazo de alguna pieza de uno de los elementos del Activo Fijo, son reconocidos en valor en libros separadamente del resto del activo, permitiendo depreciarlo en un período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondiente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. MÉTODO DE DEPRECIACIÓN Y VIDAS ÚTILES

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevantes.

Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año.

A continuación se presentan los principales elementos del Activo Fijo con sus años de vida útil para los cálculos de la depreciación.

CELLSHOP S.A.

ELEMENTOS DEL ACTIVO FIJO	V.UTIL.
MUEBLES Y ENSERES	10 años
EQUIPOS DE OFICINA	10 "
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3 "
VEHICULOS	5 "
INSTALACIONES-Edificios	20 "

2.5.4. RETIRO O VENTA DE ACTIVOS FIJOS

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento del Activos Fijo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurrir. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente

2.6.1 IMPUESTO CORRIENTE

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles, y a partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libro de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un *pasivo por impuestos diferidos* se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias impositivas

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS (nic 19)

2.7.1 BENEFICIOS DEFINIDOS: JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO (NO FONDEADOS)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen. Para los efectos de la etapa de transición la reserva actuarial, de períodos anteriores, afectará al Patrimonio de la Empresa.

CELLSHOP S.A.

2.7.2 PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.8 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS.

Deberán ser registradas cuando se realicen independientemente del cobro de las respectivas facturas.

2.9 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA FULL

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro oficial RO 498 del 31 de diciembre del 2008, la Compañía adoptó por primera vez la presentación de sus Estados Financieros del año 2011 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF FULL), siendo su periodo de transición desde Diciembre 31 del 2010 y 31 de Diciembre 31 del 2011.

Conforme a esta Resolución, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012,

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los Estados Financieros,
- La incorporación de un nuevo Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales, El Estado de flujo de Efectivo, El Estado de Posición de Cambios en el Patrimonio, y,
- La inclusión de Notas a los Estados Financieros

3.1. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF COMPLETAS Y NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de las transiciones a las NIIF, sobre la Situación Financiera, Resultados Integrales y Flujos de Efectivo previamente informados por la Compañía:

CELLSHOP S.A.

3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 Período de Transición año 2011

	Ref. 1 de enero	31 de Diciembre (US Dólares)
Patrimonio de acuerdo a NEC	US \$. 312.132.11	US \$. 397.386.46
Ajuste por la conversión a NIIF:		
Provisión para cuentas dudosas: (a)		US \$. 30.237.58
Ajuste deterioro de Inventarios x obsolescencia (b)	-	US \$. 10.699.39
Reconocimiento de una provisión para garantía (c)	-	-
Ajuste cuota de depreciación de Inmuebles (d)	-	US \$. 12.300.00
Ajuste provisión Jubilación patronal y desahucio (e)		US \$. 13.472.99
Baja de Activos fijos por obsolescencia (f)		US \$. 40.576.99
Ajuste revaluó de propiedades a valor de mercado (g)	-	US \$. 310.055.51
Total ajustes		US \$ 202.769.56
Patrimonio de acuerdo a NIIF año 31-12-2011	\$ 312.132.11	US \$. 600.156.02

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los Estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros.

4.1. VIDA ÚTIL DE ACTIVOS FIJO

Como se describe en la Nota 2.5.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<i>Expresados en Dólares US \$.</i>	
	1o. Enero 2012	31-dic-11
Caja y Bancos	50,536.09	50,536.09
Inversiones Temporales	60,000.00	60,000.00
Totales US\$.	110,536.09	110,536.09

CELLSHOP S.A.

6.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Neto-Clientes No relacionados	48,218.23	78,535.81
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	250,520.46	250,520.46
Otras cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Totales US.\$.	298,738.69	329,056.27

- Las cuentas por cobrar no relacionados, al 1º. De enero del 2012 están contabilizadas al costo amortizado, incluye valor por provisión NIIF para cuentas incobrables de \$ 30.237.58

7.- INVENTARIOS (NIC-2)

Se miden al más bajo entre el costo y el precio estimado de venta menos los costos para completar y vender.

Los inventarios son poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación. La compañía tiene registrado sus inventarios al costo promedio ponderado.

	1o. Enero 2,012	31 de diciembre 2,011
	<i>Expresados en Dólares US \$.</i>	
Inventarios de productos en locales	1,398,314.85	1,398,314.85
(-) <i>provisión de inventarios por VI.</i>	<u>10,699.39</u>	-
Totales US.\$.	1,387,615.46	1,398,314.85

Los inventarios fueron valuados a su valor neto de realización, producto del cual, se determinó ciertos ítems en estado de obsolescencia y deterioro, con antigüedad de más de un año, por lo que de acuerdo a la norma internacional, se reconoció el ajuste con crédito a provisión de inventario por VNR, (obsolescencia), por la suma de \$ 10.699.39

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO (NIC 16)

Los activos fijos se detallan a continuación al 1 de Enero del 2012:

CELLSHOP S.A.

INMUEBLES-EDIFICIOS	292,372.05	123,000.00
MUEBLES Y ENSERES	26,852.94	106,223.50
VEHICULOS	40,517.93	59,763.47
EQUIPOS, PROGRAMAS DE COMPUTACION,	142,131.60	251,052.92
EQUIPOS DE OFICINA	40,685.67	67,448.50
OTROS ACTIVOS	10,860.32	102,412.30
(-) Depreciación Acumulada	-105,698.34	-536,602.07
Totales US.\$.	447,702.17	173,298.82

NOTA: Se ajustaron los bienes de acuerdo a su grado de deterioro al cierre del ejercicio 2011 por (\$ 33.500.18)

Nota: La compañía reevaluó sus Inmuebles-Edificios tomando como costo atribuido el valor razonable. Dos locales en Quevedo y un local en Quito.

9.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 1º de Enero del 2012, los saldos representan

	1o de enero 2012	31 de diciembre 2011
	Expresados en Dólares US \$.	
Credito Tributario a favor empresa (IVA)	55,814.73	55,814.73
Credito Tributario a favor empresa (I.R)	309,474.57	309,474.57
Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Otros créditos	0.00	0.00
Totales US.\$.	365,289.30	365,289.30

10.- ACTIVOS INTANGIBLES

10.1 Remodelaciones de local.- Al 1 de Enero del 2012, esta cuenta está constituida de la siguiente manera:

CELLSHOP S.A.

	1o de enero 2012	31 de diciembre 2011
	<i>Expresados en Dólares US \$.</i>	
Remodelaciones de Locales yta servicios	160,789.63	160,789.63
(-) Amortización de activo intangible	-139,924.13	-139,924.13
Totales US.\$.	20,865.50	20,865.50

Son desembolsos efectuados por el alquiler de locales, islas o puntos de venta donde la Compañía forzosamente al contratar el alquiler, debió adecuar los locales, para así dejarlos en óptimas condiciones de funcionamiento para la venta y servicios

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

Al 1 de Enero del 2012, los saldos están distribuidos de la siguiente manera:

	1o de enero 2012	31 de diciembre 2011
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	489,230.97	489,230.97
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	103,311.96	103,311.96
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,240,932.63	1,240,932.63
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	241,114.91	241,114.91
Totales US.\$.	2,074,590.47	2,074,590.47

- a) El saldo de \$ 1.240.932.636 representa cuentas por pagar \$ 38.485.45 y asiento contable de sobregiro bancario por \$ 1.202.447.18 constituye saldo obligación 105611, con garantía hipotecaria de bien inmueble, contraída con el Banco Bolivariano, con vencimiento Abril-15-2013. pagaderos con dividendos mensuales.
- b) Las otras cuentas por pagar, son consistentes en provisiones de impuesto a la renta y valor agregado.
- c) El saldo de \$ 489.230.97 representa cuentas por pagar a proveedores locales por compra de productos.

CELLSHOP S.A.

12.- Beneficios Sociales Al 1º. de Enero del 2012,

	1o de Enero 2012	31 de diciembre 2011
	<i>Expresados en Dólares US \$.</i>	
NOMINAS POR PAGAR	0.00	0.00
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	47,066.08	47,066.08
APORTACIONES AL IESS	8,728.30	8,728.30
PARTICIPACION TRABAJADORES	12,788.15	12,788.15
Totales US.\$.	68,582.53	68,582.53

13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

Al 1 de Enero del 2012, los saldos están distribuidos de la siguiente manera:

	1o de Enero 2012	31 de diciembre 2011
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0.00	0.00
PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUC.	13,472.99	0.00
Totales US.\$.	13,472.99	0.00

- a) La provisión jubilar corresponde al periodo de transición acumulado 2010 y 2011 y ha sido calculada por una Compañía Actuarial Consultores.

14.- PATRIMONIO NETO

14.1. Capital Social

Al 1º. de Enero del 2012, el capital social de la compañía es de \$ 54 800 00, representado por 54.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00. totalmente suscritas y pagadas

14.2 Resultados acumulados adopción por primera vez NIIF

El Impacto de los ajustes al aplicar las NIIF. al cierre del 2011, significa un incremento Neto en el Patrimonio de \$ 202.768,56

15.- GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos reportados en los estados de resultados se detallan como sigue:

CELLSHOP S.A.

	1o de Enero	31 de diciembre
	Expresados en Dólares US \$.	
	2012	2011
Costo de Ventas	0.00	8.474.955.20
Sueldos, otras remuneraciones e IESS	0.00	856.844.18
Honorarios	0.00	4.000.00
Mantenimiento y Reparaciones	0.00	188.774.67
Combustibles	0.00	5.736.46
Publicidad y Propaganda	0.00	75.849.59
Suministros y Materiales	0.00	42.978.46
Arriendos sociedades	0.00	371.753.62
Transporte	0.00	39.981.94
Comisiones	0.00	280.434.19
Gastos de Representación	0.00	80.000.00
Gastos de viaje	0.00	11.079.86
Seguros y reaseguros	0.00	38.361.87
Agua, Luz, Telefonía, Internet	0.00	147.053.43
Depreciaciones y Amortizaciones	0.00	180.606.02
Otros Bienes y Servicios	0.00	1,104,721.19
Totales US.\$.	0.00	11,681,132.30

16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

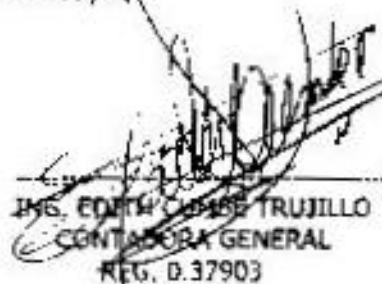
Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación del informe NIIF no se produjeron eventos que en opinión de la Administración requieran revelación respecto de su implementación.

17.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

La Administración suscribe de conformidad con el contenido de las Notas y ajustes descritos bajo Normas NIIF, ratificando la misma de conformidad al Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de Junio del 2013 en la ciudad de Guayaquil



ING. JOSE HERRERA BALAREZO
GERENTE GENERAL



ING. EDITH CHAVES TRUJILLO
CONTADOR GENERAL
REG. 0.37903

Guayaquil, Diciembre del 2013