

Accounter & Asoc.

Audidores - Contadores - Consultores

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de **SERVICIOS CYBERCELL S. A. :**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de la compañía **SERVICIOS CYBERCELL S.A.** al 31 de Diciembre del 2.000 y el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de nuestra auditoría.
2. Efectuamos el examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el país, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen sobre la base de pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos; la situación financiera de la compañía **SERVICIOS CYBERCELL S.A.** al 31 de diciembre del 2.000, el resultado de sus operaciones, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados uniformemente, con algunas modificaciones efectuadas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. El 12 de marzo del 2.000, el Gobierno Central aprobó la dolarización oficial de la economía del país, este cambio ha significado reformas al régimen tributario y laboral, incluyendo la conversión de los registro contables de sucres ecuatorianos a USD dólares americanos con fecha 31 de marzo del 2.000. En consecuencia desde abril del 2.000 la contabilidad se la lleva en dólares.

Quito, 15 de Febrero del 2.001



C.P.A. Danilo Calderón C.
SC-RNAE-350

SERVICIOS CYBERCELL S.A.

BALANCE GENERAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos		106,184.75
Cuentas y documentos por cobrar	2	303,763.40
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	3	64,807.89
Inventarios	4	68,909.30
Total Activos Corrientes		<u>543,665.34</u>
ACTIVO FIJO		
5		
Muebles y enseres		26,030.10
Equipos de oficina		19,142.28
Equipos de computo		59,107.60
Vehículos		28,630.04
Subtotal		<u>132,910.02</u>
Menos depreciación acumulada		<u>29,648.17</u>
Total activo fijo neto		<u>103,261.85</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>646,927.19</u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	
PASIVOS CORTO PLAZO		
Cuentas por pagar	6	435,164.26
Impuestos por pagar	7	127,340.63
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por pagar	8	15,688.43
Total Pasivo Corriente		<u>578,193.32</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	9	200.00
Reserva Legal	10	194.55
Aporte a Futura Capitalización		800.00
Reserva Revalorización Patrimonio		3,107.96
Reexpresión monetaria		39,426.77
Utilidades retenidas		2,241.88
Utilidad del periodo		22,762.71
Total Patrimonio		<u>68,733.87</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>646,927.19</u></u>

SERVICIOS CYBERCELL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

Ventas netas	11	4,016,888.33
(-) Costo de ventas		<u>3,274,277.11</u>
Margen Bruto		742,611.22
MENOS:		
Gastos de administración	12	277,381.13
Gastos de ventas	13	409,796.29
Gastos financieros	14	40,388.17
Utilidad (pérdida) en operaciones		<u>15,045.63</u>
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS)		
Ingresos financieros		2,119.50
Diferencial cambiario		589.08
Resultado por exposición a la inflación		13,440.26
Otros ingresos, neto		<u>10,514.95</u>
Total		<u>26,663.79</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		41,709.42
15% Participación trabajadores		11,359.05
25% Impuesto a la renta		<u>7,587.66</u>
Utilidad neta		<u><u>22,762.71</u></u>

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS CYBERCELL S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo al comienzo y al fin del año 200.00

RESERVA LEGAL

Saldo al comienzo y al fin del año 194.55

APORTES FUTURA CAPITALIZACION

Saldo al comienzo y al fin del año
Aportes en efectivo 800.00
Saldo al fin del año 800.00

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año 53.00
Resultados de la conversión monetaria, neto 3,054.96
Saldo al fin del año 3,107.96

REEXPRESION MONETARIA

Saldo al comienzo del año 13,266.36
Resultados de la conversión monetaria, neto 26,160.41
Saldo al fin del año 39,426.77

UTILIDADES RETENIDAS

Saldo al comienzo del año 3,990.92
Pago utilidades a trabajadores -2,239.93
Resultados de la conversión monetaria 490.89
Utilidad del ejercicio 22,762.71
Saldo al fin del año 25,004.59

TOTAL PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año 17,704.83
Utilidad neta 22,762.71
Aportes en efectivo 800.00
Pago de utilidades a accionistas -2,239.93
Resultado de la conversión monetaria, neta 29,706.26
Saldo al fin del año 68,733.87

SERVICIOS CYBERCELL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dolares)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	3,745,370.00
Pagado a proveedores y empleados	-3,643,448.00
Intereses recibidos	2,120.00
Diferencial cambiario	589.00
15% participación trabajadores	-11,359.00
Impuesto a la renta	-7,587.00
Otros, neto	35,154.00
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>120,839.00</u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento en activos fijos	-16,654.00
Baja de activo fijo, neto	-15,200.00
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-31,854.00</u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminucion en inversiones corto plazo	
Dismunución en obligaciones bancarias c/p	8,800.00
Aportes a futura capitalizacion	800.00
otros, neto	-10,795.00
EFFECTIVO NETO GENERADO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-1,195.00</u>

CAJA Y BANCOS

Aumento (disminución) del año	87,790.00
Saldo al comienzo del año	18,394.00
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>106,184.00</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Ganancia (Pérdida) neta	22,763.00
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	18,055.00
Cambio en Activos y Pasivos:	
Cuentas por cobrar - comerciales	-271,518.00
Inventarios	-44,239.00
Cuentas por cobrar - otras	29,951.00
Cuentas por pagar proveedores	299,275.00
Impuestos por pagar	1,150.00
Participación trabajadores	11,359.00
Otras cuentas por pagar	-7,987.00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	62,030.00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>120,839.00</u>

SEVICIOS CYBERCELL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA:

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde febrero de 1.999 y su objetivo principal es la compra - venta y distribución al por mayor y al por menor de servicios de telefonía celular y ejercer representaciones comerciales de productos de origen nacional y extranjero, relacionado con la industria de la telefonía. Podrá establecer para el ejercicio de sus actividades sucursales, filiales oficinas, almacenes, plantas o bodegas en cualquier lugar de la República y del exterior.

Con la dolarización oficial aprobada por el Gobierno Central en el mes de marzo del 2.000 se han efectuado reformas importantes al régimen tributario y laboral a la economía del país, se estableció como moneda oficial al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica y fijó el tipo de cambio del sucre ecuatoriano con respecto del dólar en S/. 25.000. Por esta razón la Federación Nacional de Contadores del Ecuador emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" la que se aplicará a los registros contables al 31 de marzo del 2.000. Esta norma fue aprobada por el S.R.I, Superintendencia de Compañías y de Bancos del Ecuador

Nota 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- Las políticas contables de la compañía son las determinadas por la Superintendencia de Compañías, que es la entidad gubernamental controladora de las sociedades en el Ecuador. Basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- **Bases de presentación.-** Los balances generales al 31 de Diciembre del 2.000, fueron preparados aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. La aplicación de esta norma requiere efectuar la conversión de los registros contables de sucres a dólares americanos en fecha 31 de marzo del 2.000.

- **Partidas monetarias**

Los saldos de las partidas monetarias de activo y pasivo como son Caja - Bancos, Cuentas por cobrar comerciales, Otras cuentas por cobrar, Proveedores y Gastos acumulados por pagar, fueron convertidos utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar americano.

- **Partidas no monetarias**

Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio expresados en sucres al 31 de marzo del 2.000 fueron actualizados utilizando el índice de inflación determinado para el primer trimestre del año 2.000.

Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio fueron corregidos aplicando el índice especial de brecha por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 y el 31 de marzo del 2000.

Los activos y pasivos no monetarios ajustados por corrección monetaria y el índice especial de brecha fueron convertidos al tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar.

El Resultado por Exposición a la Inflación se genera luego de la aplicación del índice especial de brecha del primer trimestre del 2.000 se debe contabilizar en cuentas de resultados REI. El resultado de la aplicación del índice de corrección de brecha hasta diciembre de 1999 se contabilizó en el patrimonio. Las cuentas que integran el estado de pérdidas y ganancias no fueron objeto de ajuste.

- **ACTIVO FIJO.-** Los equipos, muebles enseres y vehículos se encuentran registrados a su costo de adquisición ajustado. La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo al siguiente detalle:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	20%
Vehículos	20%

- **RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO** El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía. En esta cuenta se incluyen los ajustes de las cuentas patrimoniales con excepción de la utilidades retenidas y/o pérdidas acumuladas. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2.000 ajustado por corrección monetaria y los respectivos índices de brecha fue convertido al tipo de cambio de S/.25.000 por cada dólar.
- **REEXPRESION MONETARIA** En esta cuenta se registra la contrapartida de la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio hasta el 31 de diciembre de 1.999 y los efectos de aplicación de la brecha a la misma fecha fueron convertidos al tipo de cambio de S/. 25.000.

Nota 2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

31-dic-2.000
(dólares)

Cuentas por cobrar comerciales:

Cientes Quito	249.226,18
Cientes Guayaquil	46.969,77
Distribuidores	10.529,41
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(2.961,96)</u>
Total	<u>303.763,40</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año es como sigue:

31-dic-2.000
(dólares)

Saldo Inicial	-
Débitos	-
Créditos	<u>2,961.96</u>
Saldo Final	<u>2,961.96</u>

Nota 3.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de esta cuenta es el siguiente:

31-dic-2.000
(dólares)

Anticipo a proveedores	6.308,63
Impuestos anticipados	16.544,17
Funcionarios y empleados	30.526,13
Garantías	8.630,40
Otros	<u>2.798,56</u>
Total	<u>64.807,89</u>

Nota 4.- INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

	31-dic 2.000 (dólares)
Tarjetas Autoactivación	64,943.23
Equipos	3,316.05
Otros	650.02
Total	<u><u>68,909.30</u></u>

Nota 5.- ACTIVO FIJO

El movimiento de activo fijo durante el año 2.000 es como sigue:

(dólares)							
DETALLE	SALDO	AJUSTES	ADQUISI-	VENTAS	DEPRECIACIO	CONVERSI	SALDO
	INICIAL	RECLASIFICA	CIONES		N	N	FINAL
		CIONES			DEL AÑO	MONETARIA	
						NETA	
Muebles y Enseres	29,743.71	(2,976.41)	2,438.60	12,276.22		9,100.42	26,030.10
Equipo de Oficina	7,029.72	(313.66)	5,896.76			6,529.46	19,142.28
Equipo de Computacion	26,212.05	851.64	8,319.36			23,724.55	59,107.60
Vehiculos	15,116.29					13,513.75	28,630.04
Subtotal	78,101.77	(2,438.43)	16,654.72	12,272.22		52,868.18	132,910.02
DEPRECIACION ACUMULADA							
Muebles y Enseres	(673.27)	248.71			(2,708.14)	(552.69)	(3,685.39)
Equipo de Oficina	(318.26)	(48.98)			(1,474.83)	(471.13)	(2,313.20)
Equipo de Computación	(2,405.39)	(533.07)			(9,781.91)	(3,721.43)	(16,441.80)
Vehículos	(1,132.09)	(152.80)			(4,091.02)	(1,831.87)	(7,207.78)
Subtotal	-4,529.01	(486.14)			(18,055.90)	(6,577.12)	(29,648.17)
Total activo fijo, neto							<u><u>103,261.85</u></u>

Nota 6.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de ésta cuenta es como sigue

	31-dic-2.000 (dólares)
Otecel	200,029.12
Cuentas por pagar proveedores	126,098.48
Distribuidores	64,003.68
Comisiones por pagar	30,096.13
Otras por pagar	14,936.85
Total	<u>435,164.26</u>

Nota 7.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se compone así:

	(dólares) 31-Dic-2000
Impuesto renta empresa	8,041.42
Impuesto valor agregado	74,438.52
Retenciones en la fuente	44,860.69
Total	<u>127,340.63</u>

Nota 8.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de esta cuenta es como sigue:

	31-dic-2.000 (dólares)
IESS por pagar	2,019.00
15% participación trabajadores	11,359.05
Beneficios sociales por pagar	2,310.38
Total	<u>15,688.43</u>

Nota 9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra conformado por cinco millones de acciones ordinarias y nominativas de un sucre cada una. La compañía no ha reformado los estatutos a que esta obligada por la aplicación del sistema de dolarización en el país. Sin embargo, se encuentra dentro del plazo determinado por la Superintendencia de Compañías para efectuar este cambio, 30 de junio del 2.001. La compañía ha iniciado el proceso de aumento de capital con un aporte efectivo de los socios de USD \$800.00

Nota 10.- RESERVA LEGAL

La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual como reserva legal, hasta alcanzar en 50% del capital social, el saldo de esta cuenta no puede ser distribuido a los accionistas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota 11.- VENTAS

Los ingresos de la compañía durante el año fueron:

	31-dic-2.000 (dólares)
Ventas Guayaquil	1,609,548.33
Ventas Quito	<u>2,407,340.00</u>
Total	<u><u>4,016,888.33</u></u>

Nota 13.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se componen principalmente por:

	31-dic-2.000 (dólares)
Honorarios, sueldos y comisiones	138,617.69
Otros gastos de personal	26,247.18
Luz, agua, teléfono e internet	8,569.48
Movilizaciones, viajes y courier	12,501.96
Depreciaciones y amortizaciones	16,422.96
Impuestos y contribuciones	4,754.79
Publicidad y promociones	134.40
Arriendos, alquileres y mantenimientos	45,798.93
Provisión cuenta incobrables	2,961.96
Otros	<u>21,371.78</u>
Total	<u><u>277,381.13</u></u>

Nota 12.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta se componen principalmente por:

	31-dic-2.000 (dólares)
Honorarios, sueldos y comisiones	188,521.03
Otros gastos de personal	47,680.32
Luz, agua, teléfono e internet	28,787.88
Movilizaciones, viajes y courier	9,596.99
Depreciaciones y amortizaciones	1,632.04
Impuestos y contribuciones	2,216.04
Publicidad y promociones	38,805.09
Arriendos, alquileres y mantenimientos	75,768.73
Otros	16,788.17
Total	<u><u>409,796.29</u></u>

Nota 14.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se componen principalmente por:

	31-dic-2.000 (dólares)
Impuesto circulación capitales	34,017.33
Gastos, intereses y comisiones bancarias	2,109.05
Diferencial cambiario	4,261.79
Total	<u><u>40,388.17</u></u>

Nota 15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha de los estados financieros y la del presente informe, no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente la posición financiera de la compañía y el resultado de sus operaciones.
