

## 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 2.001 y 2.000 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por los años terminados a esas fechas. 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 2.001 y 2.000, el resultado de sus operaciones, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por los años terminados en esas fechas, 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. La compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de Cybercell S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito, 8 de Marzo del 2.002



Sr. Danilo Calderón C.  
C.P.A No. 22.257  
SC-RNAE-350

# SERVICIOS CYBERCELL S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 y 2.000

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2001	2000
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos		120.498,31	106.184,75
Cuentas por cobrar comerciales	2	646.888,80	303.763,40
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	3	124.814,62	64.807,89
Inventarios	4	241.741,75	68.909,30
Total Activos Corrientes		<u>1.133.943,48</u>	<u>543.665,34</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	5		
Muebles y enseres		50.248,37	26.030,10
Equipos de oficina		23.902,60	19.142,28
Equipos de computo		82.142,83	59.107,60
Vehículos		45.088,95	28.630,04
Subtotal		<u>201.382,75</u>	<u>132.910,02</u>
Menos depreciación acumulada		<u>45.322,14</u>	<u>29.648,17</u>
Total activo fijo neto		<u>156.060,61</u>	<u>103.261,85</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<u>3.950,00</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>1.293.954,09</u></u>	<u><u>646.927,19</u></u>

Ver notas a los estados financieros

	NOTAS	2001	2000
<b>PASIVOS CORTO PLAZO</b>			
Obligaciones bancarias	6	100.000,00	
Cuentas por pagar	7	973.007,21	435.164,26
Impuestos por pagar	8	82.151,47	127.340,63
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	17.091,37	15.688,43
Total Pasivo Corriente		<u>1.172.250,05</u>	<u>578.193,32</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	10	1.000,00	200,00
Reserva legal	11	2.853,56	194,55
Aporte a futura capitalización		15.000,00	800,00
Reserva revalorización patrimonio			3.107,96
Reexpresión monetaria			39.426,77
Utilidades retenidas		26.172,98	2.241,88
Reserva de capital		42.534,73	-
Utilidad del periodo		34.142,77	22.762,71
Total Patrimonio		<u>121.704,04</u>	<u>68.733,87</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1.293.954,09</u></u>	<u><u>646.927,19</u></u>

# SERVICIOS CYBERCELL S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 Y 2,000

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2001	2000
Ventas netas	12	8.884.501,04	4.016.888,33
(-) Costo de ventas		<u>7.576.485,39</u>	<u>3.274.277,11</u>
Margen Bruto		1.308.015,65	742.611,22
<b>MENOS:</b>			
Gastos de administración		430.053,01	277.381,13
Gastos de ventas		846.911,84	409.796,29
Gastos financieros		<u>18.936,93</u>	<u>40.388,17</u>
Total Gastos		<u>1.295.901,78</u>	<u>727.565,59</u>
Utilidad (pérdida) en operaciones		<u>12.113,87</u>	<u>15.045,63</u>
<b>OTROS INGRESOS Y ( EGRESOS)</b>			
Ingresos financieros		1.082,94	2.119,50
Diferencial cambiario			589,08
Resultado por exposición a la inflación			13.440,26
Otros ingresos, neto		<u>34.059,61</u>	<u>10.514,95</u>
Total		<u>35.142,55</u>	<u>26.663,79</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		47.256,42	41.709,42
15% Participación trabajadores		7.088,46	11.359,05
25% Impuesto a la renta	8	<u>6.025,19</u>	<u>7.587,66</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u><u>34.142,77</u></u>	<u><u>22.762,71</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**SERVICIOS CYBERCELL S.A.****ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000  
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.**

	Capital Social	Reserva por Revalorizacion del Patrimonio	Reexpresion Monetaria	Reserva de Capital	Aporte Futura Capitalizac.	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2000	200,00	3.107,96	39.426,77	0,00	800,00	194,55	25.004,59		68.733,87
Ajustes y reclasificaciones							1.168,39		1.168,39
Transferencia Reserva Legal						2.659,01			
Transferencia de Capital	800,00				-800,00				0,00
Aporte Futura Capitalizacion					15.000,00				15.000,00
Transferencia a Reserva Capital		-3.107,96		3.107,96					0,00
Transferencia a Reserva Capital			-39.426,77	39.426,77					0,00
Utilidad neta								34.142,77	34.142,77
Saldo al 31 de diciembre del 2001	1.000,00	0,00	0,00	42.534,73	15.000,00	2.853,56	26.172,98	34.142,77	121.704,04

ver notas a los estados financieros

# SERVICIOS CYBERCELL S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 y 2.000

(Expresado en dolares )

	2001	2000
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	8.541.376,00	3.745.370,00
Pagado a proveedores y empleados	-8.541.312,00	-3.643.448,00
Intereses recibidos	1.083,00	2.120,00
Diferencial cambiario		589,00
15% participación trabajadores	-7.088,46	-11.359,00
Impuesto a la renta	-6.025,19	-7.587,00
Otros, neto	5.811,65	35.154,00
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-6.155,00</b>	<b>120.839,00</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento en activos fijos	-79.499,00	-16.654,00
Baja de activo fijo, neto	-3.950,00	-15.200,00
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-83.449,00</b>	<b>-31.854,00</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en obligaciones bancarias	102.031,00	
Disminución en obligaciones bancarias c/p	-	8.800,00
Aportes a futura capitalización	15.000,00	800,00
otros, neto		-10.795,00
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>117.031,00</b>	<b>-1.195,00</b>
<b>CAJA Y BANCOS</b>		
Aumento (disminución) del año	14.314,00	87.790,00
Saldo al comienzo del año	106.184,00	18.394,00
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>120.498,00</b>	<b>106.184,00</b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Ganancia (Pérdida) neta	47.256,00	22.763,00
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	26.700,00	18.055,00
otros	3.827,00	
Cambio en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar - comerciales	-343.125,00	-271.518,00
Inventarios	-55.905,00	-44.239,00
Cuentas por cobrar - otras	-176.934,00	29.951,00
Cuentas por pagar proveedores	537.843,00	299.275,00
Impuestos por pagar	-45.189,00	1.150,00
Participación trabajadores		11.359,00
Otras cuentas por pagar	-628,00	-7.987,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		62.030,00
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-6.155,00</b>	<b>120.839,00</b>

Ver notas a los estados financieros

## SEVICIOS CYBERCELL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 y 2000

### 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, 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. Por ende la economía ecuatoriana esta dolarizada así como también la presentación de los estados financieros.

### 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.

Presentamos a continuación las principales políticas contables de la compañía en la elaboración de sus estados financieros

**Caja y Bancos.-** Constituye el efectivo disponible en cuentas corrientes bancarias, cuya disponibilidad es inmediata.

**Activos Fijos.-** Los equipos, muebles enseres y vehículos se encuentran registrados a su costo de adquisición. La depreciación es calculada sobre valores originales 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%

**Ingresos.-** Los ingresos por venta de servicios de telefonía celular son reconocidos en los resultados del año en función de la prestación del servicio.

- **RESERVA DE CAPITAL** 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 de las cuentas Reserva de Revalorización del Patrimonio, y de la cuenta Reexpresión Monetaria, con excepción de las utilidades retenidas y/o pérdidas acumuladas.

• **INDICE DEL PRECIO AL CONSUMIDOR**

El siguiente cuadro presenta información relacionada con los porcentajes de variación en los índices de los precios al consumidor preparados por Instituto Nacional de Estadística y Censos

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22

**Nota 2.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	<b>31-dic-2.001</b> <b>(dólares)</b>	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Quito	600,826,50	249,226.18
Clientes Guayaquil	41,912,95	46,969.77
Distribuidores	13,538,71	10,529.41
(-) Provisión cuentas incobrables	(9,389,36)	(2,961.96)
Total	<u>646,888.80</u>	<u>303,763.40</u>

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

	<b>31-dic-2.001</b> <b>(dólares)</b>	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Saldo Inicial	2,961.96	-
Débitos	-	-
Créditos	6,427.40	2,961.96
Saldo Final	<u>9,389.36</u>	<u>2,961.96</u>

**Nota 3.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31-dic-2001</b> <b>(dólares)</b>	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Anticipo a proveedores	24,961.02	6,308.63
Impuestos anticipados	52,270.41	16,544.17
Funcionarios y empleados	24,017.20	30,526.13
Garantías	4,430.40	8,630.40
Otros	19,135.59	2,798.56
Total	<u>124,814.62</u>	<u>64,807.89</u>

**Nota 4.- INVENTARIOS**

La composición de los inventarios es la siguiente:

	31-dic 2.001 (dólares)	31-dic 2.000 (dólares)
Tarjetas auto activación	77,313.35	6,4943.23
Equipos	158,298.09	3,316.05
Otros	6,130.31	650.02
Total Inventarios	<u>241,741.75</u>	<u>68,909.30</u>

**Nota 5.- ACTIVO FIJO**

El movimiento de activos fijos es como sigue:

DETALLE	31-dic-2001 (dólares)	31-dic-2000 (dólares)
Saldo netos al comienzo del año	103,261.85	73,572.76
Aplicación de la NEC 17		46,291.06
Adquisiciones	117,392.55	16,654.72
Ventas y / o retiros	(15,471.34)	(12,276.22)
Ajustes y reclasificaciones	(22,422.61)	(2,924.57)
Depreciación	<u>(26,699.84)</u>	<u>(18,055.90)</u>
Saldo neto al fin de año	<u>156,060.61</u>	<u>103,261.85</u>

**Nota 6.- OBLIGACIONES BANCARIAS.-**

	31-dic-2.001 (dólares)	31-dic-2.000 (dólares)
Préstamo Banco Lloyds Bank	100,000.00	
Saldo al fin de año	<u>100,000.00</u>	

Las obligaciones de la compañía son con bancos locales, a corto plazo reconociendo una tasa de interés activa del 10% anual.

**Nota 7.- CUENTAS POR PAGAR**

La composición de ésta cuenta es como sigue

	31-dic-2.001 (dólares)	31-dic-2.000 (dólares)
Proveedores Nacionales	623,183.55	200,029.12
Cuentas por pagar proveedores	200,674.94	126,098.48
Distribuidores	125,182.41	64,003.68
Comisiones por pagar		30,096.13
Otras por pagar	23,966.31	14,936.85
Total	973,007.21	435,164.26

**Nota 8.- IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta se compone así:

	31-Dic-2001 (dólares)	31-Dic-2000 (dólares)
Impuesto renta empresa	6,025.19	8,041.42
Impuesto valor agregado		74,438.52
Retenciones en la fuente	76,126.28	44,860.69
Total	82,151.47	127,340.63

La provisión para el Impuesto a la Renta del ejercicio 2001, ha sido calculado sobre las utilidades imponibles, con un porcentaje del 15% valor que fija la ley cuando los accionistas han considerado capitalizar los aportes para futura capitalización, en el patrimonio de la empresa, para el ejercicio inmediato posterior

**Nota 9.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31-dic-2.001 (dólares)	31-dic-2.000 (dólares)
IESS por pagar	1,293.04	2,019.00
15% participación trabajadores	7,117.70	11,359.05
Interese por pagar	2,031.11	
Beneficios sociales por pagar	6,649.52	2,310.38
Total	17,091.37	15,688.43

**Nota 10.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social se encuentra conformado por un mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

**Nota 11.- 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 12.- VENTAS**

Los ingresos de la compañía durante el año fueron:

	31-dic-2.001 (dólares)	31-dic-2.000 (dólares)
Ventas Guayaquil	2,200,994.35	1,609,548.33
Ventas Quito	6,683,506.69	2,407,340.00
Total	<u>8,884,501.04</u>	<u>4,016,888.33</u>

**Nota 13.- 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.

---