



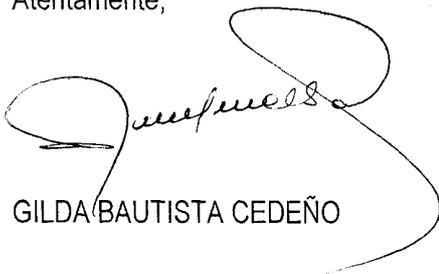
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No.SC.ICI.DAI.Q.11.817

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
FECHA : OCTUBRE, 11 DE 2011

Adjunto se servirá encontrar los informes de auditoria externa sobre los estados financieros del año 2009 de las compañías *INGESA S. A*, *LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.*, *VERNAZA GRAFIC C. LTDA.*, *INMOBILIARIA Y CONSTRUCCIONES INMOCONSTRUCCIONES CIA. LTDA.*, *INDUSTRIA DE ENERGIA INTERNACIONAL PARA EL ECUADOR INEIKE S.A.*, *PICASSOROSSES CIA. LTDA.*; y, *SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.*, a fin de que se sirva disponer su correspondiente escaneo y archivo en los expedientes de las compañías respectivas.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adjunto lo indicado
Trám.: 2155-0

Preparado por: Gissela J. González C.





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomas Chariove N 49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Auditoria Auditoria CAS 1424

SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.

Informe de los Auditores
Independientes y Estados Financieros a
Diciembre de 2009 y 2008





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomas Chariove N 49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.

Estados Financieros a Diciembre de
2009 y 2008

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes;
2. Balance General;
3. Estado de Resultados;
4. Estado de Cambios en el Patrimonio;
5. Estado de Flujos de Efectivo;
6. Notas Explicativas a los Estados Financieros.





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A., que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Estado de Resultados, el Estado de Variaciones en el Capital Contable y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esas fechas, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre de los ejercicios de esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

Quito D.M., 12 de Abril de 2010

SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008
 (Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	31-dic-09	31-dic-08
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	703.582,82	182.777,24
Cuentas por Cobrar Clientes	4	338.388,28	693.645,01
Provisión Cartera Comercial	5	-117.806,00	-31.433,02
Otras Cuentas por Cobrar	6	1.451.151,66	1.768.187,94
Impuestos Anticipados	7	100.306,58	221.783,98
Inventarios	8	147.227,15	568.503,83
Otros Activos Corrientes	9	133.129,33	737.480,53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.755.979,82</u>	<u>4.140.945,51</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	10	287.293,50	251.599,47
Depreciación Activos Fijos	10	-120.982,72	-68.675,43
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>166.310,78</u>	<u>182.924,04</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.922.290,60</u>	<u>4.323.869,55</u>
Cuentas de Orden	11	<u>3.625.338,00</u>	<u>3.625.338,00</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008
 (Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	31-dic-09	31-dic-08
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores Nacionales	12	98.358,51	765.958,84
Proveedores del Exterior	13	100.881,38	183.159,70
Anticipos Recibidos	14	36.721,42	262.254,74
Instituciones Públicas	15	89.188,54	187.969,10
Beneficios Sociales		8.273,79	-1.100,73
Depósitos en Garantía		-	6.531,06
Provisión Gastos Personal	16	5.471,59	35.438,61
Provisión para Garantías	17	4.033,91	34.930,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>342.929,14</u>	<u>1.475.141,32</u>
TOTAL PASIVOS		<u>342.929,14</u>	<u>1.475.141,32</u>
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	18	2.322.187,00	2.322.187,00
Reserva Legal		3.250,00	3.250,00
Reserva Facultativa		50.000,00	50.000,00
Resultados Acumulados		203.924,46	526.432,50
Pérdida del Ejercicio	19	-	-53.141,27
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.579.361,46</u>	<u>2.848.728,23</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.922.290,60</u>	<u>4.323.869,55</u>
Cuentas de Orden	11	<u>3.625.338,00</u>	<u>3.625.338,00</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
 (Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31-dic-09	31-dic-08
Ventas		1.914.378,83	5.951.180,92
Reembolso de Gastos		-	58.008,69
Total Ventas	20	<u>1.914.378,83</u>	<u>6.009.189,61</u>
Costo de Ventas		<u>-1.699.704,11</u>	<u>-3.886.065,71</u>
Utilidad Bruta en Ventas		214.674,72	2.123.123,90
Gastos de Operación	21	<u>-444.310,44</u>	<u>-1.840.970,07</u>
(Pérdida) Utilidad Operacional		-229.635,72	282.153,83
Ingresos No Operacionales	22	18.605,41	103.106,02
Egresos No Operacionales	23	<u>-4.873,12</u>	<u>-351.196,46</u>
(Pérdida) Utilidad antes de Participac. Trabajadores e Impuesto a la Renta		-215.903,43	34.063,39
Participación Trabajadores		-	-5.109,51
Impuesto a la Renta	24	<u>-53.463,34</u>	<u>-82.095,15</u>
Pérdida del Ejercicio		-269.366,77	-53.141,27
Absorción Pérdidas	19	<u>269.366,77</u>	<u>-</u>
Pérdida del Ejercicio		<u><u>-</u></u>	<u><u>-53.141,27</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes Futura Capitaliz.	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero de 2008	2,322,187.00	-	-	-	101,587.58	478,094.92	2,901,869.50
Reclasificación Resultados Acumulados	-	-	-	-	478,094.92	-478,094.92	-
Asignación a Reserva Legal	-	3,250.00	-	-	-3,250.00	-	-
Asignación a Reserva Facultativa	-	-	50,000.00	-	-50,000.00	-	-
Pérdida del Ejercicio 2008	-	-	-	-	-	-53,141.27	-53,141.27
Saldo al 31 de diciembre de 2008	2,322,187.00	3,250.00	50,000.00	-	526,432.50	-53,141.27	2,848,728.23
Absorción de Pérdidas	-	-	-	-	-53,141.27	53,141.27	-
Pérdida del Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-269,366.77	-269,366.77
Absorción de Pérdidas	-	-	-	-	-269,366.77	269,366.77	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>2,322,187.00</u>	<u>3,250.00</u>	<u>50,000.00</u>	<u>-</u>	<u>203,924.46</u>	<u>-</u>	<u>2,579,361.46</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008
 (Expresado en Dólares Americanos)

	2009	2008
<u>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas</u>		
Efectivo Recibido de Clientes	2.269.635,56	6.591.973,79
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-1.671.405,61	-6.390.402,01
Ingresos no Operacionales	18.605,41	103.106,02
Egresos no Operacionales	-4.873,12	-351.196,46
Participación Trabajadores	-	-5.109,51
Impuesto a la Renta	-53.463,34	-82.095,15
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Actividades Operativas	558.498,90	-133.723,32
<u>Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión</u>		
Adquisición de Activos Fijos	-196.362,52	-149.275,43
Ventas y Bajas de Activos Fijos	158.669,20	336.243,06
Efectivo Neto (utilizado) proveniente en Actividades de Inversión	-37.693,32	186.967,63
Variación neta de Caja y equivalentes	520.805,58	53.244,31
Caja y Equivalentes a principio de año	182.777,24	129.532,93
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	<u>703.582,82</u>	<u>182.777,24</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008
 (Expresado en Dólares Americanos)

Conciliación de la (Pérdida) Utilidad Neta con el efectivo neto
 Utilizado en Actividades Operativas

	2009	2008
Pérdida del Ejercicio	-	-53.141,27
<u>Ajustes para conciliar la Pérdida Neta con el Efectivo neto proveniente (utilizado) en Operaciones</u>		
Provisión Cuentas Incobrables	86.372,98	-21.155,81
Depreciaciones	54.306,58	-215.718,45
Absorción Pérdidas	-269.366,77	-
<u>Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones</u>		
Cuentas por Cobrar Clientes	355.256,73	582.784,18
Otras Cuentas por Cobrar	317.036,28	-677.773,23
Impuestos Anticipados	121.477,40	173.190,94
Inventarios	421.276,68	319.957,36
Otros Activos Corrientes	604.351,20	455.225,31
Proveedores Nacionales	-667.600,33	-182.725,36
Proveedores del Exterior	-82.278,32	-70.148,67
Anticipos Recibidos	-225.533,32	-92.849,21
Instituciones Públicas	-98.780,56	-154.656,67
Beneficios Sociales	9.374,52	-26.168,52
Depósitos en Garantía	-6.531,06	-8.123,99
Provisión Gastos Personal	-29.967,02	-142.419,93
Provisión para Garantías	-30.896,09	-20.000,00
Efectivo neto proveniente (utilizado) en Actividades Operativas	<u>558.498,90</u>	<u>-133.723,32</u>



SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008
(Expresado en Dólares Americanos)**

NOTA 1 - OBJETO SOCIAL

El Objeto Social de la Compañía es la fabricación, importación, exportación, distribución, arrendamiento, compostura, ensamble, compra, venta y comercio en general de productos, equipos y sistemas electrónicos, de comunicaciones y procesamiento de datos, tales como pero sin limitarse a: centrales telefónicas, redes de fibra óptica, redes de transmisión de datos, antenas y equipos de repetición, redes de computación y conmutación, sistemas de transmisión por radio y televisión, sistemas especializados de telecomunicaciones; así como programas de aplicación para todo tipo de sistemas automatizados, computadores, software, el montaje, supervisión de montaje, puesta en servicio, reparación, modernización, integración, operación y mantenimiento de los mismos y en general la celebración de todo acto o contrato relacionado con el fin principal, inclusive los de obras públicas y/o privada, los de asesoría, outsourcing, soluciones integrales y los de representación y/o agencias comerciales de proveedores nacionales y extranjeros de todos los productos y servicios antes relacionados, en forma directa o indirecta, en consorcio, unión temporal o asociación o bajo cualquier modalidad de contratación o acuerdo empresarial.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros y Uso de Estimaciones.

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Es necesario mencionar que mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, la Empresa deberá aplicar las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales reemplazarán a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes al cierre del Ejercicio 2009.

b. Período Cubierto

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008 y son presentados en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c. Inventarios

La valoración de las existencias se determina en base al Método Promedio Ponderado, al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el costo de estas existencias no exceden el valor de mercado.

d. Activos Fijos

Los bienes del Activo Fijo se presentan al costo, las depreciaciones se calculan a base del Método Lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

e. Beneficios Sociales

La Compañía registra una provisión para cubrir los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Sobresueldos y Fondos de Reserva.

f. Patrimonio de los Accionistas

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

g. Determinación de Resultados

Todos los ingresos, gastos y costos son reconocidos y registrados al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la compañía (Método de Acumulación o Devengado).

h. Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

i. Impuesto a la Renta

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tasa del 25% sobre el resto de utilidades. La Compañía decidió pagar el Impuesto a la Renta en base al porcentaje total del 25% de las Utilidades Gravables.

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Caja	500.00	500.00
Bancos (a)	703,082.82	182,277.24
Total	703,582.82	182,777.24

(a) Cuentas bancarias que la Compañía mantiene en el Produbanco y en el Citibank.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al cierre del 2009 y 2008 los Estados Financieros presentan los siguientes saldos:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Cartera por Facturación	338,388.28	693,645.01
Total	338,388.28	693,645.01

La política de crédito que aplica la Compañía es de 30 y 45 días, dependiendo del volumen de compras de los Clientes.

NOTA 5 - PROVISIÓN CARTERA COMERCIAL

En el año 2009 la Compañía registró una provisión de USD 86,372.98 con lo cual el saldo al cierre del período ascendió a USD 117,806.00.

NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Deudores Terceros - Partidas por Identificar	2,137.05	-
Deudores Terceros - Diferencia en Cambio	-50.01	-
Préstamos a Empresas Afiliadas	1,494,700.00	-
Préstamos a Empresas Afiliadas - Dif. Cambiaria	-65,500.00	-
Anticipos de Viaje - Representación / Módulo RH	2,613.50	-
Anticipos Provisionales - Personal	240.00	-
Otras Cuentas por Cobrar Trabajadores	94.66	-
Anticipos de tarjeta de Crédito Corporativa / HR	11.86	-
Anticipo Proveedores para Existencia	3,359.53	-
Deudores Asociados ZFB-USD	-	1,677,685.83
Anticipos Pagados Otros	13,954.85	15,254.85
Deudores Clientes Empresas Asociadas	-	67,479.03
Deudores Asociados ZFB-EUR	-409.78	-1,123.96
Otras Cuentas por Cobrar	-	8,289.72
Cuentas por Cobrar Empleados y Funcionarios	-	-1,559.53
Anticipos Proveedores	-	2,162.00
Total	1,451,151.66	1,768,187.94

NOTA 7 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Crédito Fiscal Renta	72,145.39	115,452.76
Crédito Fiscal IVA	11,033.79	106,331.22
Anticipo Impuesto de Renta	17,127.40	-
Total	100,306.58	221,783.98

NOTA 8 - INVENTARIOS

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Productos Terminados Mercaderías compradas	120,410.24	155,805.28
Mercaderías en Consignación	35,314.80	36,198.28
Mercancías en Préstamo	889.05	889.05
Transitoria Material en Camino ICC	4,575.55	123,675.32
Mercaderías en Camino	38,028.07	248,449.08
Productos en Proceso Órdenes de Servicios	906.29	3,398.53
Transitoria Material Diferencia en Cambio	104.54	88.29
Provisión Mercadería Obsoleta	-53,001.39	-
Total	147,227.15	568,503.83

Para la determinación del Costo de Ventas, la compañía aplica el método Promedio Ponderado. El costo de estas existencias no exceden los precios de mercado.

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al cierre del 2009 y 2008 los Estados Financieros presentan los siguientes saldos:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Costos por Facturar	133,129.33	737,480.53
Total	133,129.33	737,480.53

De acuerdo a los procedimientos usados por la Compañía mediante el Sistema SAP, esta cuenta registra transitoriamente los valores que se van generando en negocios a mediano y largo plazo, los cuales al término del proceso darán lugar a las respectivas Facturas a los Clientes. La liquidación paulatina de esta cuenta (registro crédito), genera el cargo respectivo en Pérdidas y Ganancias como Costo de Ventas.

NOTA 10 - ACTIVOS FIJOS

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los Activos Fijos se presentan al costo de adquisición, las depreciaciones se calculan a base del Método Lineal, sobre el costo de compra de los bienes. Existen cuadros de cálculo que respaldan el movimiento anual de los Activos y su depreciación.

El detalle resumido se presenta a continuación:

Costo Ajustado	Equipo de Procesamiento de Datos	Equipos Arrendados y Realquilerables	Muebles y Enseres	Totales
	33.33%	20%	10%	
Saldo al 01-01-08	334,042.91	104,524.19	-	438,567.10
Adiciones	11,754.41	137,521.02	-	149,275.43
Ventas y Bajas	-330,713.30	-5,529.76	-	-336,243.06
Saldo al 31-12-08	15,084.02	236,515.45	-	251,599.47
Adiciones	1,458.81	178,612.50	16,291.21	196,362.52
Ventas y Bajas	-	-160,668.49	-	-160,668.49
Saldo al 31-12-09	1,458.81	17,944.01	16,291.21	287,293.50

Depreciación Acumulada	Equipo de Procesamiento de Datos	Equipos Arrendados y Realquilerables	Muebles y Enseres	Totales
Saldo al 01-01-08	257,573.13	26,820.75	-	284,393.88
Depreciación del período 2008	60,029.31	35,337.71	-	95,367.02
Ventas y/o Bajas	-308,833.34	-2,252.13	-	-311,085.47
Saldo al 31-12-08	8,769.10	59,906.33	-	68,675.43
Depreciación del período 2009	3,491.67	48,778.48	2,036.43	54,306.58
Ventas y Bajas	-	-1,999.29	-	-1,999.29
Saldo al 31-12-09	3,491.67	106,685.52	2,036.43	120,982.72

Activo Fijo Neto al 31-12-08	<u>182,924.04</u>
Activo Fijo Neto al 31-12-09	<u>166,310.78</u>

NOTA 11 - CUENTAS DE ORDEN

Registra el Acuerdo de Indemnización entre SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS y SIEMENS S.A., por medio del cual, Siemens S.A. asume el riesgo de las futuras contingencias generadas en la transacción con Conecel por concepto de la venta del negocio de Contact Center que se efectuó en el año 2008. La caducidad de este convenio es en el año 2011.

NOTA 12 - PROVEEDORES NACIONALES

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Proveedores Nacionales	16,886.54	128,722.87
Proveedores Cheques Anulados	3,107.86	-
Otros Acreedores Terceros	2,220.56	2,220.56
Entradas de Mercancía sin Facturar	75,183.05	634,054.91
Servicios y Suministros sin Facturar	960.50	960.50
Total	98,358.51	765,958.84

NOTA 13 - PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Proveedores del Exterior	48,204.22	130,148.15
Proveedores del Exterior Diferencia en Cambio	856.30	13,654.11
Proveedores Empresas Asociadas SEN	48,015.05	-
Proveedores Empresas Asociadas	15,251.63	50,730.20
Proveedores Asociados Diferencia en Cambio	-11,445.82	-11,372.76
Total	100,881.38	183,159.70

NOTA 14 - ANTICIPOS RECIBIDOS

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Garantías Retenidas por Pagar	2,721.06	-
Otros Anticipos Recibidos	3,706.22	4,744.22
Anticipos Recibidos de Clientes	30,294.14	257,510.52
Total	36,721.42	262,254.74

NOTA 15 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Impuesto a las Ventas Retenido	-	247.07
Retención Fuente por Pagar	11,614.00	21,885.68
Cuotas por Pagar	-1,567.40	-6,068.10
Fondos de Reserva por Pagar	1,931.86	23,868.08
IVA Generado	23,746.74	65,941.22
Impuesto a la Renta	53,463.34	82,095.15
Total	89,188.54	187,969.10

NOTA 16 - PROVISIÓN GASTOS PERSONAL

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Provisión en Participación en Beneficios	-	5,109.51
Provisión para Vacaciones	-297.50	28,834.50
Otros	5,769.09	1,494.60
Total	5,471.59	35,438.61

NOTA 17 - PROVISIÓN PARA GARANTÍAS

Corresponde a las garantías pendientes de devolución a Clientes y Proveedores por fiel Cumplimiento de Contratos.

NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A. se constituyó con un capital de USD 6,500.00 bajo la razón social de SIEMECOM S.A. mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde Dávalos el 6 de septiembre del 2006, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, en el tomo 137 con fecha 22 de septiembre del mismo año.

La Compañía cambió de razón social a SIEMENS ENTERPRISE COMMUNICATIONS S.A. mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del cantón Quito, Dr. Homero López Obando, el 1º de marzo del 2007 y fue inscrita en el Registro Mercantil de ese cantón, en el Tomo 138 con fecha 12 de abril del mismo año.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD 2,322,187.00, se realizó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito Dr. Felipe Iturralde Dávalos, el 27 de julio del 2007, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, en el Tomo 138 con fecha 22 de octubre del mismo año.

En Octubre del año 2008, las Compañías Extranjeras EN OVERSEAS HOLDINGS B.V. y EN GERMANY HOLDINGS B.V. adquirieron el total del paquete accionario que poseía Siemens S.A. (Ecuador) y Siemens S.A. (Colombia).

El cuadro de integración de capital actual se conforma de la siguiente manera:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CAPITAL ACTUAL	NÚMERO ACCIONES
EN OVERSEAS HOLDINGS B.V.	HOLANDA	2.315.752,00	2.315.752
EN GERMANY HOLDINGS B.V.	HOLANDA	6.435,00	6.435
Total		2.322.187,00	2.322.187

NOTA 19 - PÉRDIDA DEL EJERCICIO - ABSORCIÓN

Por decisión de Junta General Universal y extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre del 2009, se decide absorber las pérdidas acumuladas y las del ejercicio 2009 con la cuenta patrimonial Utilidades no Repartidas de Ejercicios Anteriores por un total de USD 322,508.04.

NOTA 20 - VENTAS

El detalle de estas operaciones fue el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Ventas Terceros Local	1,378,771.09	-5,626,181.56
Venta de Arrendamiento Local	177,213.54	-121,686.20
Ventas Asociadas Local	-	-36,469.12
Venta Mantén. Contratos Arrend. Local	338,080.25	-105,360.82
Ventas Asociadas Exportación	16,440.24	-61,483.22
Ventas Terceros Exportación	3,873.71	-58,008.69
Total	1,914,378.83	-6,009,189.61

NOTA 21 - GASTOS DE OPERACIÓN

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Consumo Materias Primas	-	1,215,002.18
Gasto por Servicios y Suministros	236,050.87	1,541,296.20
Gasto de Personal	293,261.78	1,806,685.90
Cargas Sociales	38,875.38	132,251.47
Gasto de Capital/Impuestos/Seguros	83,924.58	114,610.87
Depreciaciones	54,306.58	95,365.82
Otros Gastos Personal	43,851.23	123,755.02
Gastos Diversos	102,179.68	362,965.87
Provisión Cuentas Incobrables	108,478.28	-
Gastos de Ventas, Administrativos y Generales	576,242.73	-
Gastos Transferidos	-1,092,860.67	-3,550,963.26
Total	444,310.44	1,840,970.07

NOTA 22 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo al cierre del año 2009 corresponde básicamente a recuperación de cartera que se dio de baja en años anteriores. En el año 2008, corresponde a la Utilidad generada por la venta de los Equipos de Procesamiento de Datos (Contact Center) a la empresa Conecel.

NOTA 23 - EGRESOS NO OPERACIONALES

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31/12/09	Saldo al 31/12/08
Gastos Financieros	4,873.12	30,935.03
Diferencia de Cambio	-	8,939.33
Otros Egresos	-	311,322.10
Total	4,873.12	351,196.46

NOTA 24 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

En el Registro Oficial No. 154 del viernes 19 de marzo del 2010, el Servicio de rentas Internas publicó la Resolución NAC-DGECCG10-00007, en la cual se especifica la forma de calcular el Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio impositivo 2010.

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión del presente informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.
