

225011



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

2006 9282

Willi Bamberger & Asociados

Member Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

www.willibamberger-horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

COMTELEC CÍA. LTDA.

Al 31 de diciembre de 2009



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Socios de
COMTELEC CIA. LTDA.*

Informe sobre los estados financieros

- 1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMTELEC CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

- 2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del auditor

- 3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.*

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para 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 Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

- 4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

5. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMTELEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Quito, 6 de Febrero de 2010

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

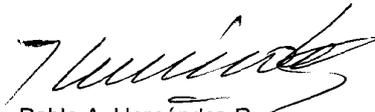
Leído. Marco Yépez C.

PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

COMTELEC CÍA. LTDA.
Balances Generales
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009	Al 31 de diciembre de 2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	US \$ 136,066.02	95,368.84
Inversiones		5,000.00	-
Clientes	4	238,136.60	315,597.75
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	5	(9,440.91)	(7,244.93)
Otras Cuentas por Cobrar	6	17,388.59	180,417.26
Inventarios	7	419,536.96	316,986.90
Pagos Anticipados	8	22,007.81	37,623.03
Total Activos Corrientes		828,695.07	938,748.84
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			
Construcciones en proceso			0.00
Propiedades, Mobiliario y Equipo		330,371.82	313,730.10
(Menos): Depreciación Acumulada		(134,161.19)	(124,466.15)
Total Propiedades, Mobiliario y Equipo	9	196,210.63	189,263.95
OTROS ACTIVOS			
Depósitos en Garantía		733.36	901.74
Total Otros Activos		733.36	901.74
TOTAL ACTIVOS		US \$ 1,025,639.05	1,128,914.53
Cuentas de Orden		69,987.57	


Pablo A. Hernández R.
Gerente General

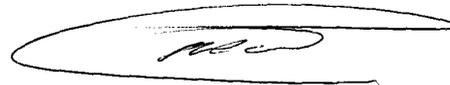

C.P.A. Raúl Torres Ch.
Contador General
Registro C.P.A. No. 15273

COMTELEC CÍA. LTDA.
Balances Generales
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009	Al 31 de diciembre de 2008
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	10	US \$ 45,392.23	210,531.91
Anticipo Clientes		11,207.86	21,941.13
Préstamo Bancario		0.00	0.00
Obligaciones Patronales	11	37,467.72	57,470.13
Obligaciones Fiscales	12	68,635.78	65,821.72
Cuentas por pagar Socios	13	372.51	54,076.20
Total Pasivo Corriente		163,076.09	409,841.09
Pasivos a Largo Plazo			
Préstamos y Dividendos por Pagar Socios	14	557,924.30	191,351.75
Otras Cuentas Por Pagar	15	34,931.76	59,735.98
TOTAL PASIVO		721,000.39	601,192.84
Capital Social	16	62,000.00	62,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		20,425.28	20,425.28
Reserva Legal	17	34,971.75	34,971.75
Reserva de Capital		5,188.40	5,188.40
Resultados Acumulados		0.00	213,227.09
Utilidad del Ejercicio		147,121.48	132,173.19
Total Patrimonio de los Accionistas		269,706.91	467,985.71
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US \$ 1,025,639.05	1,128,914.53
Cuentas de Orden	18	69,987.57	

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

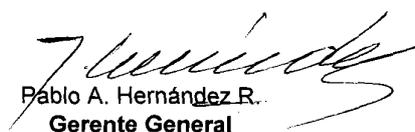

Pablo A. Hernández R.
Gerente General

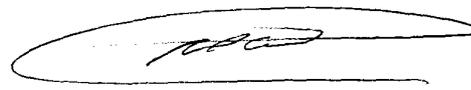

C.P.A. Raúl Torres Ch.
Contador General
Registro C.P.A. No. 15273

COMTELEC CÍA. LTDA.
Estados de Resultados
(Expresados en dólares americanos)

INGRESOS	Notas	Año terminado al	Año terminado al
		31 de diciembre de	31 de diciembre de
		2009	2008
Ingresos Operacionales	US \$	1,365,625.28	1,810,729.92
Menos: Costo de Ventas		(928,193.28)	(1,277,402.18)
Utilidad Bruta en Ventas		437,432.00	533,327.74
Menos: Gastos de Ventas y Administración		(232,963.14)	(287,645.43)
Utilidad Operacional		204,468.86	245,682.31
Más: Ingresos no Operacionales		63,844.10	6,549.30
Menos: Egresos no Operacionales		(33,496.37)	(33,451.07)
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores		234,816.59	218,780.54
(Menos): Participación Trabajadores	19	(35,222.49)	(32,817.08)
(Menos): Impuesto a la Renta	19	(52,472.62)	(53,790.27)
Utilidad del Ejercicio	US \$	147,121.48	132,173.19

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Pablo A. Hernández R.
Gerente General

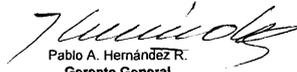

C.P.A. Raúl Torres Ch.
Contador General
Registro C.P.A. No. 15273

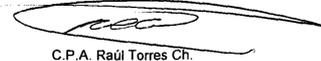
COMTELEC CÍA.LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2006	62,000.00	20,425.28	34,971.75	5,188.40	222,958.95	198,938.56	544,482.94
Participación Trabajadores						(29,840.78)	(29,840.78)
Impuesto a la Renta						(44,118.75)	(44,118.75)
Transferencia a Resultados Acumulados					124,979.03	(124,979.03)	
Declaración de Dividendos a Socios Utilidades del año 2006					(124,979.04)		(124,979.04)
Provisión de Participación Trabajadores año 2001-2002					(9,731.85)		(9,731.85)
Utilidad del Ejercicio						191,351.75	191,351.75
Saldo al 31 de diciembre de 2008	62,000.00	20,425.28	34,971.75	5,188.40	213,227.09	132,173.19	467,985.71
Dividendos Declarados	-	-	-	-	(213,227.09)	(132,173.19)	(345,400.28)
Utilidad Ejercicio 2008	-	-	-	-	-	147,121.48	147,121.48
Saldo al 31 de diciembre de 2009	62,000.00	20,425.28	34,971.75	5,188.40	-	147,121.48	269,706.91

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Pablo A. Hernández R.
Gerente General

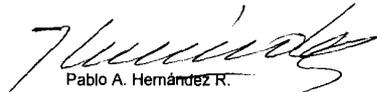

C.P.A. Raúl Torres Ch.
Contador General
Registro C.P.A. No. 15273

COMTELEC CÍA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado al 31 de diciembre de 2009	Año terminado al 31 de diciembre de 2008
Utilidad Neta	US\$ 147,121.48	132,173.19
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el Flujo de Efectivo provisto en actividades de operación		
Depreciaciones	22,226.51	23,913.69
Provisión Cuentas Incobrables	2,195.98	2,917.61
Provisión Intereses	372.51	-
Utilidad/Pérdida Venta de Activos	(3,033.71)	385.67
Caso Fortuito Activo Fijo	-	-
IVA Cargado al Gasto	4,703.28	-
Castigo de Cuentas Impagas (Vimaco Cía. Ltda.)	(17,498.69)	-
Baja Cartera	676.58	-
Pérdida en Inventario	14,354.55	9,240.73
Participación Trabajadores	35,222.49	32,817.08
Impuesto a la Renta	52,472.62	53,790.27
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	258,813.60	255,238.24
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Disminución Cuentas por Cobrar	76,784.57	(303,948.75)
Aumento Inventarios	(118,396.65)	143,743.49
Disminución Gastos Anticipados	10,911.95	46,275.98
Disminución Otros Activos	163,028.67	-
Aumento Cuentas por Pagar	(80,291.02)	116,614.20
Disminución Anticipo de Clientes	(10,733.27)	(6,674.39)
Disminución Obligaciones Patronales	(26,089.93)	(47,680.00)
Disminución Obligaciones Fiscales	(49,658.56)	(59,855.03)
Disminución Otras Cuentas Por Pagar	(109,301.14)	1,988.25
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	115,068.21	145,701.99
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones, Propiedad, Planta y Equipo	(35,361.72)	(1,576.82)
Inversiones	(5,000.00)	-
Depósitos en Garantía	168.38	(486.39)
Producto de la Venta de Activos	12,000.00	4,420.00
Efectivo Neto usado en Actividades de Inversión	(28,193.34)	2,356.79
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamo Bancario	-	(20,412.22)
Dividendos y Prestamos socios por pagar	(46,177.68)	(83,190.61)
Efectivo Neto usado en Actividades de Financiamiento	(46,177.68)	(103,602.83)
Aumento Neto en el Efectivo	40,697.19	44,455.95
Saldo de Efectivo al Principio de año	95,368.84	50,912.89
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US \$ 136,066.03	95,368.84

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Pablo A. Hernández R.
Gerente General


C.P.A. Raúl Torres Ch.
Contador General
Registro C.P.A. No. 15273

COMTELEC CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresadas en dólares americanos)

1. Identificación y Objeto de la Compañía

1.1 Antecedentes

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Séptimo Doctor Nelson Galarza Paz el 12 de febrero de 1990 bajo la denominación de **COMTELEC COMPAÑÍA LIMITADA.**, de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Quito, sin perjuicio de que pueda abrir sucursales, agencias y representaciones en otros lugares dentro o fuera del país, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 28 de marzo de 1990, bajo el número No. 519.

1.2 Objeto Social

Entre las actividades de mayor importancia, en el objeto social de la compañía, son las que se mencionan a continuación:

- La representación, importación, distribución, comercialización, y expendio de equipos, componentes, productos y materiales de sistemas eléctricos, electrónicos, de computación, informática de telecomunicaciones y afines;
- Compra y/o venta por mayor y menor y/o permuta, y/o distribución y/o consignación y/o comercialización de equipos y componentes de redes eléctricas, electrónicas y de telecomunicaciones.
- Diseño, construcción y mantenimiento de Planta Externa e Interna, sistemas de transmisión y transporte de datos, sistemas de información, sistemas IP y multimedia y sistemas de control e instrumentación;

La compañía vende principalmente materiales para las líneas eléctricas, electrónicas, control y telecomunicación.

Las ventas se realizan directamente al público y a plazos desde uno hasta tres meses.

Las compras del exterior representan el 91% del total del inventario y el 9% corresponde a compras locales.

2. Principales Principios y/o Criterios Contables

2.1. Base de Presentación

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).

COMTELEC CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

2.2. Período

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

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008, han sido aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 27 de marzo de 2009.

2.3. Provisión Cuentas Incobrables

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, y su valoración es al costo promedio el que no excede el precio de mercado.

2.5. Propiedades, Mobiliario y Equipos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las propiedades, mobiliarios y equipos han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	<u>Porcentaje</u>	
	2009	2008
Edificios	5%	5%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Medición	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Herramientas	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%

2.6. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha efectuado la provisión de 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.

COMTELEC CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

2.7. Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25 % y 15 % si las utilidades son reinvertidas por la Compañía, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

2.9 Participación Trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

3. Caja – Bancos

Corresponde a:

Detalle		2009	2008
Caja	US \$	338,57	339,65
Bancos		135727,45	95029,19
	US \$	136.066,02	95.368,84

4. Clientes

Se refiere a:

Detalle		2009	2008
Cuentas por Cobrar Clientes	US \$	238,136.60	315,597.75
	US \$	238,136.60	315,597.75

5. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento es como sigue:

Detalle		2009	2008
Saldo Inicial	US \$	(7.244,93)	(4.327,32)
Provisión		(2.195,98)	(2.917,61)
Castigos		-	-
	US \$	(9.440,91)	(7.244,93)

COMTELEC CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

6. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2009	2008
Cuentas por Cobrar Empleados	US \$	8,200.90	8,550.00
Deudores Varios		-	45,655.18
Anticipo Proveedores Locales		9,187.69	126,212.08
	US \$	17,388.59	180,417.26

7. Inventarios

Se refiere a:

Detalle		2009	2008
Inventario de Mercaderías	US \$	360.645,97	285.404,48
Inventario Muestra de Productos		-	533,34
Importación en Tránsito		58.890,99	31.049,08
	US \$	419.536,96	316.986,90

8. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle		2009	2008
Retención Fuente Impuesto a la Renta	US \$	20.683,60	36.778,82
IVA Crédito Tributario		-	374,26
Seguros Pagados por Anticipado		1324,21	469,95
	US \$	22.007,81	37.623,03

9. Propiedad, Mobiliario y Equipo

Los movimientos son como sigue:

COMTELEC CIALTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9.- Mobiliario y Equipos

Los montos son como sigue:

Descripción	Costo Histórico				Depreciación Acumulada			
	Saldo 31 - Dic - 2008	Adiciones	Reclasificación	Ventas	Saldo 31 - Dic - 2008	Adiciones	Reclasificación	Ventas
Construcciones en proceso	0.00				0.00			
Edificios	201,845.68				(10,092.28)			
Equipo de Computación	12,704.18				(55.44)			
Equipo de Oficina	6,654.21				(769.52)			
Herramientas	13,471.65	594.93			(164.02)			
Muebles y Enseres	13,071.44				(1,185.24)			
Sonares Contable	2,090.00				(12,980.77)			
Vehículos	52,215.13				(4,512.01)			
Equipos de Medición	11,567.81				(1,276.15)			
	21,036.79				(8,203.65)			
	1,640.00							
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	330,371.82				(124,466.15)			
	(20,212.04)							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	313,730.10				(124,466.15)			
	11,567.81							
	2,090.00							
	13,471.65							
	13,071.44							
	594.93							
	12,704.18							
	6,654.21							
	13,471.65							
	2,090.00							
	52,215.13							
	11,567.81							
	1,640.00							
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	330,371.82				(124,466.15)			
	(20,212.04)							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	330,371.82				(124,466.15)			
	(20,212.04)							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	330,371.82				(124,466.15)			
	(20,212.04)							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	330,371.82				(124,466.15)			
	(20,212.04)							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.68				(52,089.07)			
	35,361.72				(22,226.51)			
	1,492.04							
	(20,212.04)							
	63,036.68							
	14,698.86							
	2,080.00							
	13,071.44							
	14,066.68							
	6,654.21							
	12,704.18							
	201,845.							

COMTELEC CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros (Continuación)
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008****10. Proveedores**

Corresponde a obligaciones pendientes de pago a los proveedores de la compañía por la compra de materiales y servicios, al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

11. Obligaciones Patronales

Se refiere a:

Detalle		2009	2008
Sueldos y Bonificaciones por pagar	US \$	-	15.179,52
Décimo tercer sueldo		315,01	1.058,30
Décimo cuarto sueldo		537,07	500,00
Aporte IESS		1.078,27	4.167,20
Fondo de Reserva		314,88	3.748,03
Participación Utilidades Trabajadores		35.222,49	32.817,08
	US \$	37.467,72	57.470,13

12. Obligaciones Fiscales

Se refiere a:

Detalle		2009	2008
Retención en la Fuente	US \$	1.685,72	4.017,85
IVA por Pagar		14.477,44	8.013,60
Impuesto a la Renta por Pagar		52.472,62	53.790,27
	US \$	68.635,78	65.821,72

13. Cuentas por Pagar Socios

Se refiere a:

Detalle		2009	2008
Dividendos por Pagar	US \$	0,00	4.334,46
Otras Cuentas por pagar Socios.(i).		-	49.741,74
Intereses por Pagar		372,51	0,00
	US \$	372,51	54.076,20

(i). Al 31 de diciembre de 2008, corresponde a valores que la empresa adeuda a uno de los socios por préstamos.

COMTELEC CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

14. Préstamos Socios y Dividendos por Pagar

Detalle		2009	2008
Dividendos por Pagar Largo Plazo	US \$	0,00	191.351,75
Préstamos Socio 1.		531.086,70	-
Préstamos Socio 2.		26.837,60	0,00
	US \$	557.924,30	191.351,75

El movimiento de estas cuentas es el siguiente:

Descripción de Movimientos	Dividendos Largo Plazo	Socio 1	Socio 2	Total
Dividendos Por Pagar Largo Plazo	(191.351,75)			(191.351,75)
Dividendos Declarados por los Años 2008 (i)	(132.173,16)			(132.173,16)
Dividendos Delarados Ejercicios Anteriores Transferidos a Préstamos de la compañía (ii)		(202.565,74)	(10.661,35)	(213.227,09)
Dividendos Transferidos a Préstamos de la compañía (iii)	302.992,38	(286.816,13)	(16.176,25)	-
Transferencias de Pasivos a Préstamos		(67.349,98)		(67.349,98)
Pago de Dividendos, Conciliación Saldos y Transferencias de pasivos	20.532,53	25.645,15		46.177,68
Total Préstamos a Accionistas	(0,00)	(531.086,70)	(26.837,60)	(557.924,30)

- i) Transferencia a dividendos por pagar a accionistas según acta de Junta General de Accionistas del 27 de marzo de 2009.
- ii) Dividendos declarados y pagados de acuerdo a la disposición de la Junta General de Accionistas del 23 de septiembre de 2009, en cuya acta se establece que a efectos de evitar la descapitalización de la empresa se los convierta en préstamos a la compañía generando un interés anual del 5%.
- iii) Dividendos pagados a los accionistas quienes los conceden en calidad de préstamos de acuerdo a la disposición de la Junta General de Accionistas del 21 de septiembre de 2009, en cuya acta se establece que a efectos de evitar la descapitalización de la empresa se los convierta en préstamos a la compañía generando un interés anual del 5%.

15. Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2009	2008
Arriendos por pagar (i)	US \$	34,931.76	37,931.75
Fraternidad Misionera Bethlemita		0.00	19,815.97
Varios		0.00	1,988.26
	US \$	34,931.76	59,735.98

COMTELEC CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros (Continuación)
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

- i) De acuerdo con el Acta de Junta General de Accionistas del 18 de septiembre de 2009, se determinó que corresponden a pagos a la Sra. Mónica Imbaquingo por el arrendamiento de las oficinas de los años 2000 al 2003, estos se cancelaran en una suma de US\$ 1.000,00a partir del mes de Octubre.

16. Capital Social

El capital social de la compañía es de sesenta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 62,000.00), el mismo que se encuentra dividido en 62.000 participaciones, nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar US \$ 1.00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

17. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social, la empresa tiene el 56% de reserva respecto al capital social.

18. Cuentas de Orden

Las Cuentas de Orden corresponden a garantías concedidas en los contratos realizados.

19. Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades

La determinación de las cifras correspondientes a Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se presenta a continuación:

Detalle	2009	2008
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	234,816.59	218,780.54
15% Participación Trabajadores (Nota 12)	35,222.49	32,817.08
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) Contable	234,816.59	218,780.54
(-) 15% Participación Trabajadores	(35,222.49)	(32,817.08)
(+) Gastos No Deducibles	10,296.37	29,197.64
Base Gravada de Impuesto a la Renta	209,890.47	215,161.10
25% Impuesto a la Renta (Nota 13)	52,472.62	53,790.27

COMTELEC CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

20. Eventos Posteriores

Hasta la fecha de emisión de este informe (Febrero 6 de 2010), no se han presentado eventos que se conozca, que se conozca, puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la compañía.

21. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

COMTELEC CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las

COMTELEC CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la superintendencia de compañías, en este se menciona que:

- Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
- Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.
- Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.
- Se derogan todas las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.
- Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros
Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.
Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para el primer grupo de empresas sometidas a las NIIF del primer grupo se presenta en el anexo siguiente.

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

I. PLAN DE CAPACITACIÓN	II. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN		
1. Denominar un Líder de Proyecto	A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL	B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF	C. IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACIÓN PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF
2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.	1. Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables aplicadas (NEC) por la empresa. 2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio	1. Establecer principales diferencia cuantitativas políticas contables (NEC) a NIIF 2. Analizar reportes financieros a partir de la información requerida y su nivel de efectividad.	1. Implementación de sistemas y documentación e flujo de datos y procesos. 2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 1 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición
3. Numero de funcionarios y cargo de desempeñan	3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos. 4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.	3. Diseñar cambios políticas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF 4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.	3. conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF. 4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.
4. Determinar el Sector económico de la compañía		5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO; MEDIO, BAJO y NULO.	5. Control de calidad de la información financiera par que los estados financieros muestren una
5. Listar NIIF/NIC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIIF	Fase Inicial; proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.	6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación 7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno.	Objetivo; implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.
6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.		8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF Fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.	
Tanto el Plan de Capacitación como el de Implementación deberán ser aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.			