



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

25423

CELECTRO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

CELECTRO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

INDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Balance General	5-6
4. Estado de Resultados	7
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	8
6. Estado de Flujos de Efectivo	9-10
7. Notas a los Estados Financieros	11



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

CELECTRO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Abreviaturas usadas:

- USD \$ - Dólar estadounidense
- S.R.I. - Servicio de Rentas Internas
- I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado
- R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- I.E.S.S. - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 19 de Diciembre de 2011

**A los Señores Accionistas de:
CELECTTRO S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **CELECTRO S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2009, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

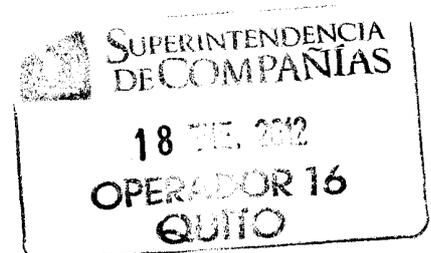
Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.





Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable 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 nuestra opinión de la auditoría.

Base para una opinión con salvedad

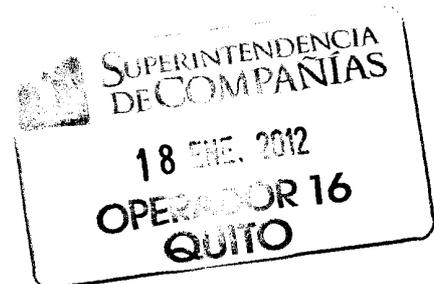
Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía mantiene registrado Otras cuentas por Cobrar por un valor de USD \$ 313.712,54, Inventarios USD \$ 17.400,00 y Cuentas por Pagar Relacionadas por USD \$ 593.366,24. La administración de la Compañía no suministro para nuestra revisión, los convenios sobre los cuales CELECTRO S.A., entrego y recibió recursos financieros; por tal motivo no hemos podido determinar la razonabilidad de los mencionados valores.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo sobre la base para opinión con salvedad, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **CELECTRO S.A.**, al 31 de diciembre de 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto
Socio
Licencia Profesional No. 17-352



CELECTRO S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja - Bancos	3	444,15	439,49
Cuentas por Cobrar			
Clientes	4	2.579.225,72	1.740.202,25
Menos: Provisión Ctas. Incobrables		(1.869,97)	(1.869,97)
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	-	185.388,00
Empleados	6	33.698,36	16.137,76
Otras Ctas. Por Cobrar	7	817.394,17	370.199,97
Total Cuentas por Cobrar		USD\$ 3.428.448,28	USD\$ 2.310.058,01
Pagos Anticipados	8	250.824,43	96.711,15
Inventario	9	17.400,00	17.400,00
Proyecto en Proceso	10	285,68	564.424,96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		USD\$ 3.697.402,54	USD\$ 2.989.033,61
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Depreciables	11	141.367,55	113.421,04
Menos: Depreciación Acumulada		(78.500,15)	(78.500,15)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		USD\$ 62.867,40	USD\$ 34.920,89
TOTAL ACTIVOS		USD\$ 3.760.269,94	USD\$ 3.023.954,50

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Diego Becerra
Gerente General

Andrea Suasnavas
Contadora

CELECTRO S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar			
Proveedores	12	98.368,12	99.819,80
Cuentas por Pagar	13	171.149,91	20.628,29
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	593.366,24	21.608,07
Anticipo Clientes	15	1.483.808,50	1.637.044,45
Beneficios Sociales	16	28.286,49	1.505,47
Instituciones Públicas	17	397.940,36	110.055,26
Otras Ctas. Por Pagar	18	207.174,53	127.531,94
Total Cuentas por Pagar		USD\$ 2.980.094,15	USD\$ 2.018.193,28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		USD\$ 2.980.094,15	USD\$ 2.018.193,28
PASIVO LARGO PLAZO	19	0,00	305.000,00
TOTAL PASIVOS		USD\$ 2.980.094,15	USD\$ 2.323.193,28
PATRIMONIO			
Capital	20	246.264,95	246.264,95
Reserva Legal	21	22.766,41	22.766,41
Aportes Futura Capitalización		28.940,00	28.940,00
Resultados Acumulados		402.789,86	167.868,52
Resultado del Ejercicio		79.414,57	234.921,34
TOTAL PATRIMONIO		USD\$ 780.175,79	USD\$ 700.761,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		USD\$ 3.760.269,94	USD\$ 3.023.954,50

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Diego Becerra
Gerente General

Andrea Suasnavas
Contadora

CELECTRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
Ventas	22	909.206,01	2.270.560,80
(-)Costo de Ventas	23	636.807,84	1.786.875,69
Utilidad Bruta en Ventas		USD\$ <u>272.398,17</u>	USD\$ <u>483.685,11</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Venta y Administración	24	127.424,75	152.277,37
Gasto Depreciación		0,00	15.668,38
Gasto Amortización		0,00	1.157,52
Utilidad Operacional		USD\$ <u>144.973,42</u>	USD\$ <u>314.581,84</u>
Más: Ingresos No Operacionales	25	27,65	2.783,85
Menos: Egresos No Operacionales	26	20.209,03	82.444,35
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		USD\$ <u>124.792,04</u>	USD\$ <u>234.921,34</u>
Menos: Participación Trabajadores		18.718,81	-
Impuesto a la Renta		26.658,66	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		USD\$ <u>79.414,57</u>	USD\$ <u>234.921,34</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Diego Becerra
Gerente General

Andrea Suasnavas
Contadora

CELECTRO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldo Inicial al 01 de enero de 2008	246.264,95	22.766,41	28.940,00	157.412,22	10.456,30	465.839,88
Transferencia resultado periodo 2007	-	-	-	10.456,30	(10.456,30)	-
Resultado periodo 2008	-	-	-	-	234.921,34	234.921,34
Saldo al 31 de diciembre de 2008	USD\$ 246.264,95	22.766,41	28.940,00	167.868,52	234.921,34	700.761,22
Transferencia resultado periodo 2008	-	-	-	234.921,34	(234.921,34)	-
Resultado periodo 2009	-	-	-	-	124.792,04	124.792,04
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(18.718,81)	(18.718,81)
Asignación 25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(26.658,66)	(26.658,66)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	USD\$ 246.264,95	22.766,41	28.940,00	402.789,86	79.414,57	780.175,79

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Diego Becerra
Gerente General

Andrea Suasnavas
Contadora

CELECTRO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	- 344.859,61	1.423.904,24
Pagado a proveedores	(143.054,66)	(1.051.151,79)
Obligaciones tributaria y laboral	269.288,65	98.421,81
Varios	<u>551.576,79</u>	<u>(59.257,19)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	332.951,17	411.917,07
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	<u>(27.946,51)</u>	<u>(2.724,50)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(27.946,51)	(2.724,50)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Financieras	<u>(305.000,00)</u>	<u>(415.525,00)</u>
Efectivo neto Utilizado en actividades de financiamiento	(305.000,00)	(415.525,00)
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ 4,66	USD\$ (6.332,43)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 439,49	USD\$ 6.771,92
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ <u>444,15</u>	USD\$ <u>439,49</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Diego Becerra
Gerente General

Andrea Suasnavas
Contadora

CELECTRO S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2009		2008
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del Periodo	USD\$ 79.414,57	USD\$	234.921,34
Ajustes por:			
Depreciaciones	-		15.668,38
Amortizaciones	-		1.157,52
Participación Trabajadores	18.718,81		-
Impuesto a la Renta Cia.	26.658,66		-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:			
Clientes	(839.023,47)		(1.323.457,77)
Cuentas por Cobrar Relacionadas	185.388,00		(185.388,00)
Empleados	(17.560,60)		(15.699,12)
Otras Ctas. Por Cobrar	(447.194,20)		58.357,99
Pagos Anticipados	(154.113,28)		129.953,41
Proyecto en Proceso	564.139,28		693.087,02
Proveedores	(1.451,68)		58.120,68
Cuentas por Pagar	150.521,62		20.628,29
Cuentas por Pagar Relacionadas	571.758,17		20.403,31
Anticipo Clientes	(153.235,95)		603.831,22
Beneficios Sociales	8.062,21		(6.266,37)
Instituciones Públicas	261.226,44		104.688,18
Otras Ctas. Por Pagar	79.642,59		1.910,99
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	USD\$ <u>332.951,17</u>	USD\$	<u>411.917,07</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Diego Becerra
Gerente General

Andrea Suasnavas
Contadora

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

La Compañía está facultada para comprar, vender, administrar, arrendar equipos de oficina y accesorios, además representar sin límites a firmas comerciales, industriales y de servicio, personas naturales y jurídicas de todo tipo, nacionales y extranjeras. Además de Importar y exportar maquinaria industrial, agrícola, artículos de bazar, cosméticos y perfumería. La Empresa también tendrá como objeto principal prestar los servicios en los sectores de Telecomunicaciones, Datacomunicaciones, ISP's, Petrolero, Sistemas Informáticos y todo lo relacionado en materia eléctrico y la importación, fabricación, ensamblaje, montaje, comercialización interna y externa, distribución y representación de maquinarias, equipos, productos, partes, piezas, accesorios, suministros, periféricos y demás materiales destinados a los mencionados sectores.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

c. Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía no realizó la provisión del 1% de sus cuentas por cobrar.

CELECTRO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

(Continuación Nota 2. Resumen de las Principales Políticas Contables Aplicadas)

d. Inventarios

Los inventarios de la Compañía se presentan al costo histórico y se encuentran valorados por el método promedio ponderado; las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

e. Propiedad, Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía realizó la provisión de los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, tales como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Aportes al I.E.S.S.

g. Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2009 generó utilidad gravable y registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

h. Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En el periodo 2009 la Compañía aplicó la tasa del 25%.

(Continuación Nota 2. Resumen de las Principales Políticas Contables Aplicadas)

i. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, aportes futura capitalización, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

j. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos y se reconocen cuando los bienes han sido entregados al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

k. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. Para el caso de Celectro S.A. por ser una compañía que al 31 de diciembre de 2007 no mantiene activos totales por un monto superior a los USD\$ 4'000.000,00, ni cotiza en Bolsa de Valores, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y, hasta septiembre del 2011 se debe efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2008 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse; son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008****NOTA 3. CAJA- BANCOS**

La cuenta "Caja- Bancos" al 31 de diciembre de 2009 y 2008 está conformada por:

Detalle	Cuenta No.	2009	2008
Caja			
Caja Chica Administración		203,53	203,53
Bancos			
Produbanco (Cuenta Ahorros)	12168009019	235,25	235,25
Guayaquil	6245846	5,37	0,71
Total		USD \$ 444,15	439,49

NOTA 4. CLIENTES

La cuenta "Clientes" al 31 de diciembre de 2009 y 2008 está conformada por:

Detalle		2009	2008
Andinatel S.A.	4.1	2.537.546,41	1.700.323,20
Network Access Comunicaciones S.A.		12.765,00	12.765,00
Varios		2.691,81	891,55
Quality Fiber Construction Ecuador S.A.		26.222,50	26.222,50
Total		USD \$ 2.579.225,72	1.740.202,25

4.1 La cuenta "Andinatel S.A.", de acuerdo al contrato No. 428-2006 del 27 de noviembre de 2006, cuyo objeto es "Adquisición e Instalación de Hardware y Software" para un sistema de control de tráfico y localizador de ingresos para Andinatel S.A.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El saldo que se mantenía en esta cuenta al 31 de diciembre de 2008 por el valor de USD\$ 185.388,00; durante el periodo 2009 fue cancelado a la Compañía relacionada Bridgecom S.A.

NOTA 6. EMPLEADOS

La cuenta por cobrar "Empleados", al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Detalle	2009	2008
Cuentas por Cobrar Empleados		
Diego Becerra	22.722,14	6.320,82
Victor Contreras	1.500,00	1.500,00
Anticipo Viáticos	8.852,77	8.316,94
Anticipo Empleadores	623,45	-
Total	USD \$ 33.698,36	16.137,76

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008****NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

En esta cuenta se registran valores por concepto de anticipos entregados, reclamos de seguros, garantías, préstamos; los cuales aún se encuentran pendientes de ser liquidados o recuperados, su detalle es el siguiente:

Detalle		2009	2008
Cheques entregados en garantía		157.859,74	28.599,74
Otras Cuentas por Cobrar	7.1	322.245,20	216.801,71
Anticipo Proveedores	7.2	337.289,23	124.798,52
Total	USD\$	817.394,17	370.199,97

7.1 El rubro de esta cuenta "Otras Cuentas por Cobrar" está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2009	2008	
María Dolores Espinosa Santacruz C.C.	9.173,39	9.173,39	
Construcciones y Comercio Cia. Ltda	66.823,74	66.823,74	
Diego Becerra	44.990,00	10.690,00	
Francisco Enriquez	2.500,00	2.500,00	
William Taco GT	100.734,67	65.734,67	
Iseyco S.A.		13.998,78	
Moises Sanchez	7.442,27	-	
Network Access Comunicaciones S.A.	47.148,47	47.148,47	
Sepronac S.A.	2.400,00	100,00	
Edgar Orqueda (Contraloria)	15.000,00		
Luis Pérez	20.000,00		
Rafael Arroyo	2.500,00		
Varios	3.532,66	632,66	
Total	USD\$	322.245,20	216.801,71

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

(Continuación Nota 7. Otras Cuentas por Cobrar)

7.2 La cuenta "Anticipo Proveedores" se conforma de la siguiente manera:

Detalle	2009	2008
Dmc Wireless System Co.	5.500,00	5.500,00
Iseyco S.A.	59.809,18	45.810,40
Wilson Poma	2.486,95	1.486,95
Comatel	6.271,26	6.271,26
Franklin Jaramillo	1.480,00	1.480,00
Fernando Roldan (Mediación)	10.853,19	7.000,00
Sinetcom S.A	15.000,00	15.000,00
Diego Becerra	-	15.000,00
Diego Solezio	3.120,00	2.520,00
Miguel Espinosa	2.566,80	2.016,80
Fernando Rojas	1.200,00	1.200,00
Anticipo Asesoría CL	2.000,00	2.000,00
Jose Libardo Pantoja	12.000,00	12.000,00
Victor Constante	4.500,00	3.000,00
Seguros Olympus	-	2.229,35
Jorge Bonnard	16.579,33	-
Gilauco S.A / Santiago Serrano	32.073,64	-
Johnny Macias	6.600,00	-
Cristian Ordoñez	8.750,00	-
Avelino Abarca	2.000,00	-
Seguros Constitucion	137.746,40	-
Hernan Santacruz	2.500,00	-
Carlos Aguinaga	3.218,72	-
Varios	1.033,76	2.283,76
Total	USD\$ 337.289,23	124.798,52

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta está constituida por valores entregados al Servicio de Rentas Internas por concepto de impuestos anticipados, su detalle es el siguiente:

Detalle	2009	2008
Crédito Tributario	41.537,98	13.900,57
Impuesto Retenido Fuente	198.987,45	40.086,39
Impuesto Retenido I.V.A. 2008	-	32.425,19
Anticipo Impuesto Renta	10.299,00	10.299,00
Total	USD \$ 250.824,43	96.711,15

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008****NOTA 9. INVENTARIOS**

Corresponde a la mercadería que la Compañía dispone en sus bodegas y almacén, su saldo al 31 de diciembre de 2009, 2008 y 2007 es de USD \$ 17.400,00.

NOTA 10. PROYECTOS EN PROCESO

Esta cuenta corresponde a costos incurridos por la adquisición de productos destinados al Proyecto de "Mejoramiento de la Plataforma de Correo de Voz Anypath, para la provisión de Servicios de Mensajería Unificada", su saldo al 31 de diciembre de 2009 es de USD \$ 285,68.

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo – Depreciables" de la Compañía se registran al costo y su detalle es el siguiente:

Costo Ajustado	Saldo al 01-01-09	Compras	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31-12-09	
Muebles y Enseres	28.222,34	27.946,51	-	56.168,85	
Maquinaria y Equipo	9.315,36	-	-	9.315,36	
Equipo de Computación y Software	12.335,57	-	-	12.335,57	
Vehículos, equipos de transporte	63.547,77	-	-	63.547,77	
Subtotal	113.421,04	27.946,51	-	141.367,55	
Depreciación Acumulada	Saldo al 01-01-09	Gasto Depreciación	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31-12-09	% Deprec.
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-16.346,66	-	-	-16.346,66	10%
Dep. Acumulada Maquinaria y Equipo	-2.704,34	-	-	-2.704,34	10%
Dep. Acumulada Equipos de Computación y Software	-8.887,56	-	-	-8.887,56	33%
Dep. Acumulada Vehículos	-50.561,59	-	-	-50.561,59	20%
Subtotal	-78.500,15	-	-	-78.500,15	
Total Prop., Planta y Equipo	34.920,89			62.867,40	

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008****NOTA 12. PROVEEDORES**

La cuenta "Proveedores" al 31 de diciembre de 2009 y 2008 está conformado de la siguiente manera:

Detalle		2009	2008
Proveedores Nacionales	12.1	72.202,39	73.654,07
Proveedores del Exterior	12.2	26.165,73	26.165,73
Total		USD\$ 98.368,12	99.819,80

12.1 La cuenta "Proveedores Nacionales" la cuenta está conformada de siguiente manera:

Detalle		2009	2008
Luis Anibal Morales / Papelería Gaby		4.349,70	3.815,56
Alcatel		39.200,00	39.200,00
Colonial Compañía de Seguros S.A		12.069,41	12.069,41
Camara de Comercio de Quito		1.810,48	1.810,48
Victor Constante		-	2.001,00
Movitur Cia.Ltda		-	8.861,18
Hotel Baltra		-	1.473,48
Wilson Simbaña		644,00	2.144,00
Seguros Olympus		6.634,88	-
Carlos Aguinaga		1.104,00	-
Superintendencia de Compañías		2.460,90	-
Avelino Abarca		1.380,00	-
Varios		2.549,02	2.278,96
Total		USD \$ 72.202,39	73.654,07

12.2 La cuenta "Proveedores del Exterior" se refiere a:

Detalle		2009	2008
Eltek Energy Llc		6.567,89	6.567,89
Cla Direct Inc		6.177,00	6.177,00
Alcatel- Lucent		13.420,84	13.420,84
Total		USD \$ 26.165,73	26.165,73

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta "Cuentas por Pagar" corresponde a sobregiros que ha tenido la Compañía al 31 de diciembre de 2008 con los distintos bancos, su detalle es el siguiente:

Detalle		2009	2008
Banco Produbanco		12.655,12	20.536,87
Banco Internacional		158.494,79	91,42
Total		USD \$ 171.149,91	20.628,29

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008****NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2009, se registran valores pendientes de pago a la Compañía Bridgecom S.A. por USD \$ 593.366,24.

NOTA 15. ANTICIPO CLIENTES

La cuenta "**Anticipo Clientes**" está conformada de la siguiente manera:

Detalle		2009	2008
Andinatel CNT Proy Any Path	15.1	702.223,71	855.459,66
Alcatel- Lucent	15.2	628.239,60	628.239,60
Network Access Comunicaciones S.A.		153.345,19	153.345,19
Total		USD \$ 1.483.808,50	1.637.044,45

15.1 La cuenta "**Andinatel CNT Proy Any Path**" de acuerdo al acta entrega recepción definitiva del contrato No. 472-2006 para el Mejoramiento de la Plataforma de correo de voz Anypath, para la provisión de servicios de mensajería unificada.

15.2 La cuenta "**Andinatel S.A.- Lucent**", de acuerdo al contrato No. 428-2006 del 27 de noviembre de 2006, cuyo objeto es "Adquisición e Instalación de Hardware y Software" para un sistema de control de tráfico y localizador de ingresos para Andinatel S.A.

NOTA 16. BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra obligaciones por pagar a los empleados tales como: sueldos, décimo tercero y cuarto sueldos, participación trabajadores y otros al 31 de diciembre de 2009 y 2008 presentan los siguientes saldos:

Detalle	2009	2008
Beneficios Sociales		
Sueldo por Pagar	8.190,71	857,26
Decimo Tercer Sueldo	742,37	88,08
Decimo Cuarto Sueldo	149,44	74,97
Vacaciones por pagar	485,16	485,16
15% Participacion Trabajadores	18.718,81	-
Total USD \$	28.286,49	1.505,47

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008****NOTA 17. INSTITUCIONES PÚBLICAS**

Corresponde a obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas y al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, su detalle es el siguiente:

Detalle	2009	2008
Servicio de Rentas Internas		
I.V.A. en Ventas	369.152,27	108.083,99
Impuesto a la Renta por Pagar	26.658,66	-
I.V.A. Retenido por Pagar	1.350,89	875,77
Retenciones en la Fuente por Pagar	682,28	796,92
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aporte al I.E.S.S.	239,33	186,19
Fondos de Reserva	- 5,45	112,39
Préstamos al I.E.S.S.	- 137,62	-
Total USD\$	397.940,36	110.055,26

NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las "Otras Cuentas por Pagar" lo conforman todos aquellos valores pendientes de pago, por gastos necesarios para el normal desarrollo de las actividades de la Compañía, su detalle es el siguiente:

Detalle	2009	2008
Gmac (Corsa Wind)	134,48	3.324,52
Mario Calvache	2.932,47	2.932,47
C y C Cia. Ltda.	98.100,00	98.100,00
American Wide S.A	20.000,00	20.000,00
Sepronac	2.000,00	2.000,00
Moises Sánchez	83.049,86	
Varios	957,72	1.174,95
Total USD \$	207.174,53	127.531,94

NOTA 19. PASIVO LARGO PLAZO

Esta cuenta registra un préstamo concedido por el Banco Internacional, genera una tasa de interés del 3% y su vencimiento fue en noviembre de 2009.

CELECTRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

NOTA 20. CAPITAL

La Compañía fue constituida con un capital de S/. 100.000 sucres bajo la denominación de AXA 1001 CIA.LTDA., mediante escritura pública celebrada el 1 de abril de 1982 ante el Notario Segundo del cantón Guayaquil Dr. Jorge Jara Grau.

En el período 1982 la Compañía cambia de denominación de Compañía AXA 1.001 C. Ltda., por Centro Electrónico Cía., Ltda. (CELECTRO) y aumenta su capital de S/. 100.000 sucres a S/. 900.000 sucres, mediante escritura pública celebrada el 16 de septiembre de 1982 ante la Notaría Segunda del Cantón Guayaquil ante el notario Jorge Jara Grau, e inscrita en el Registro Mercantil y anotada bajo el número 9.500 del Repertorio- Guayaquil.

En el periodo 1991 la Compañía aumenta su capital y reforma los estatutos de S/. 900.000 sucres a S/ 50'000.000,00 de sucres, mediante escritura pública celebrada el 19 de diciembre de 1991 ante la Notaría Segunda de la Dra. Ximena Moreno de Solines.

Cabe mencionar que en el periodo 2007 la Compañía aumenta su capital y reforma los estatutos sociales quedando con un capital de USD \$ 246.264,00 dólares, mediante escritura pública de la Notaría Cuarta del Cantón Quito del Dr. Jaime Aillon Alban de fecha 2 de julio de 2007, e inscrita en el registro mercantil el 13 de agosto de 2007 bajo el número 2599 y tomo 138 y anotado en el Repertorio No. 36678. El capital de la Compañía queda de la siguiente manera:

Accionistas	Capital Actual	Capital Pagado y Suscrito	Número de Participaciones	Nacionalidad
Kenneth Scott Grant Adams	3.199,00	242.991,00	246.190,00	Ecuatoriano
Diego Francisco Becerra Leiva	1,00	73,00	74,00	Ecuatoriano
Total USD \$	3.200,00	243.064,00	246.264,00	

NOTA 21. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008****NOTA 22. VENTAS**

Esta cuenta corresponde a las ventas realizadas de servicios y bienes, por los proyectos realizados en los años 2009 y 2008, su detalle es el siguiente:

Detalle	2009	2008
Venta de Equipo	589.099,07	2.078.172,80
Venta de Servicios	320.106,94	192.388,00
Total	USD \$ 909.206,01	2.270.560,80

NOTA 23. COSTO DE VENTAS

La cuenta "**Costo de Ventas**" al 31 de diciembre de 2009 y 2008 presenta los siguientes saldos:

Detalle	2009	2008
Proyecto "87 centrales"	13.767,27	401.839,34
Proyecto "CTI"	23.1 523.106,27	330.563,64
Proyecto "Mediación"	172,92	856.144,96
Proyecto "Mejoramiento Anny Path"	23.2 16.815,41	-
Proyecto "14 Estaciones Satélitales"	497,50	-
Proyecto "Cablejet Plumettaz"	-	19.466,73
Proyecto "TDRS"	-	6.558,82
Proyecto "Swing"	-	131.686,35
Proyecto "Mantenimiento 87 centrales"	116,84	4.727,71
Proyecto "Mediación Guayaquil"	-	241,66
Proyecto "EASYNET 8016 puertos (c&c)"	746,98	6.750,72
Proyecto "Plataforma inf. integ. (American Wide)"	-	543,00
Proyecto "Wimax Universidad de Guayaquil"	-	137,24
Proyecto "NOC (ISEYCO C.A.) "	-	1.616,00
Proyecto "Altiris"	-	1.270,80
Proyecto Mediación Pacifictel S.A."	-	5.421,70
Proyecto "Resource Server Any Path"	-	14.119,78
Proyecto "PDA Policía Nacional"	910,51	5.787,24
Proyecto "Hidroeléctricos"	20.000,00	-
Proyecto "Filtros"	23.3 60.674,14	-
Total	USD\$ 636.807,84	1.786.875,69

23.1 La cuenta "**Proyecto CTI**" corresponden a los costos que la Compañía incurrió para proveer e instalar Un "Hardware y Software para un Sistema de Control de Tráfico y Localizador de Ingresos para Andinatel S.A." según contrato celebrado en noviembre del 2006.

23.2 La cuenta "**Proyecto Mejoramiento Anny Path**" corresponde a los costos incurridos para proveer bienes y servicios para el proyecto No. 472-2006 celebrado con Andinatel S.A. denominado "Mejoramiento de la Plataforma de Correo de Voz Annypath, para la provisión de Servicios de Mensajería Unificada.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

23.3 La cuenta "**Filtros**" corresponde a los costos que se incurrieron para cumplir con el convenio firmado entre la Compañía relacionada BRIGECOM S.A. y la Comisión Nacional de Transporte Terrestre y Tránsito Y Seguridad Vial según Resolución No. 077-DE-2009-CNTTTSV de fecha 24 de septiembre del 2009.

NOTA 24. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los "**Gastos de Venta y Administración**" corresponden a:

Detalle	2009	2008
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	25.261,33	28.423,34
Honorarios Profesionales	7.075,00	32.434,50
Arrendamientos	24.1 14.979,23	19.113,75
Impuestos y Contribuciones	2.460,90	5.688,30
Seguro	2.565,11	-
Servicios Básicos	10.629,97	6.780,73
Mantenimiento y Reparaciones	12.145,34	13.612,56
Diversos	41.122,18	17.023,67
Gastos de Venta		
Servicios	-	1.337,50
Gastos de Gestión	24.2 11.185,69	27.863,02
Total	USD\$ 127.424,75	152.277,37

24.1 La cuenta "**Arrendamiento**" corresponde a los arriendos de las instalaciones de la Compañía y el Arriendo mercantil del vehículo de acuerdo a convenios establecidos entre las partes, su detalle es el siguiente:

Detalle	2009	2008
Personal Naturales		
Arriendos personas naturales	10.452,51	12.944,29
Mercantiles		
Arriendo mercantil Leasing vehículos	4.526,72	6.169,46
Total	USD \$ 14.979,23	19.113,75

24.2 La cuenta "**Gastos de Gestión**" está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2009	2008
Gastos de Gestion	10.871,94	3.171,40
Gastos de Viaje	313,75	1.924,70
Ofertas y Licitaciones	-	95,95
Retención de la Procuraduría General del Estado	-	22.670,97
Total	USD \$ 11.185,69	27.863,02

CELECTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008****NOTA 25. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Esta cuenta está conformada por intereses ganados, otros ingresos, su detalle al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

Detalle	2009	2008
Intereses Ganados	28,34	-
Otros Ingresos no Operacionales	- 0,69	2.783,85
Total	USD\$ 27,65	2.783,85

NOTA 26. EGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta está conformada por los gastos financieros incurridos por la Compañía por el manejo de cuentas Bancarias, servicios de tarjetas de crédito y gastos varios que no tienen relación directa con la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

Detalle	2009	2008
Gastos Financieros	26.1 20.016,33	77.318,75
Gastos Diversos	192,70	5.125,60
Total	USD\$ 20.209,03	82.444,35

26.1 La cuenta "Gastos Financieros" corresponde a:

Detalle	2009	2008
Gastos Bancarios	2.009,30	12.426,49
Intereses y Comisiones Internacionales	a) 17.578,83	62.182,90
Intereses Pagados Gmac	291,71	993,56
Intereses y Comisiones Produbanco	117,52	1.715,80
Intereses y Comisiones Banco de Guayaquil	18,97	-
Total	USD\$ 20.016,33	77.318,75

a) Corresponde al pago del interés financiero realizado al Banco Internacional por el crédito concedido.

CELECTRO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

NOTA 27. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Detalle	Valor	
		2009
Utilidad del ejercicio		124.792,04
(-) 15% Participación Trabajadores		18.718,81
Más: Gastos no deducibles		561,40
Utilidad gravable	USD \$	106.634,63
25% impuesto a la renta causado		26.658,66
Menos: Retenciones del Período		26.307,36
Anticipo		8.717,42
Impuesto a la Renta a Favor	USD \$	(8.366,12)

NOTA 28. SITUACIÓN FISCAL

Las actividades de la Compañía no han sido fiscalizadas por parte del Servicio de Rentas Internas hasta al año 2009.

NOTA 29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

