

72176

Guayaquil, 11 de junio del 2010

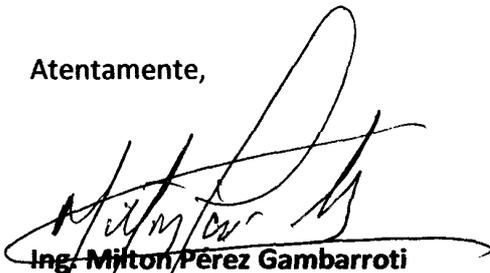
Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad

De mis consideraciones:

Adjunto, sírvase encontrar informe de auditoría por el año cerrado al 31 de diciembre del 2009, de la compañía **CELECBOR S.A.** con **RUC No. 0991314318001** y con **expediente No. 72176**, dando cumplimiento a lo por ustedes ordenado.

Aprovecho la oportunidad para saludarlos.

Atentamente,



Ing. Milton Pérez Gambarroti
SC - RNAE - 2 No. 495
GUAYAQUIL - ECUADOR
C.P.A. 15895



CELECBOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009



CELECBOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros del año 2009

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidense



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

A los miembros del Directorio
y Accionistas de

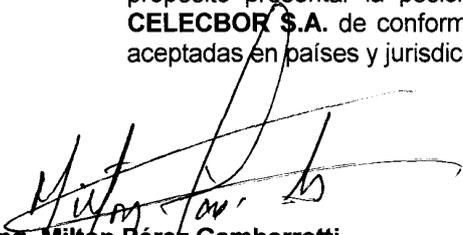
CELECBOR S.A.

Guayaquil, 12 de abril del 2010

1. He auditado el balance general adjunto de **CELECBOR S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Obteniendo certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de prueba de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también la aplicación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones hechas por la administración. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Existen transacciones con partes vinculadas las que no se han registrado en los estados financieros de CELECBOR S.A. a diciembre 31 de 2009. la Administración de la compañía esta realizando esfuerzos necesarios para determinar estos valores y registrarlos en los estados financieros y mostrar una razonable situación financiera de la compañía de acuerdo a principios de contabilidad de general aceptación. Por lo que la compañía tendrá que realizar una declaración sustitutiva de la determinación del respectivo impuesto a la renta.

3. En mi opinión, basado en mi examen, los estados financieros arriba mencionados no presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CELECBOR S.A.** al 31 de Diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **CELECBOR S.A.** de conformidad con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.


Ing. Milton Pérez Gambarrotti
SC - RNAE - 2 - N° 495
GUAYAQUIL - ECUADOR
C.P.A. 15895



CELECBOR S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dolares estadounidenses)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
CAJA BANCOS	74,933.24	OBLIGACIONES BANCARIAS	18,136.46
CTAS. Y DOC. POR COBRAR	149,916.49	CUENTAS POR PAGAR	156,429.32
INVENTARIOS	<u>52,140.10</u>	IMPUESTOS POR PAGAR	17,437.08
		PASIVOS ACUMULADOS	<u>18,105.49</u>
Total del activo corriente	276,989.83	Total del Pasivo Corriente	210,108.35
ACTIVOS FIJOS	803,617.15	OBLIGACIONES BANCARIAS	33,554.22
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-339,786.40	CUENTAS POR PAGAR-CIAS.RELACIONADAS	45,222.25
		PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	148,436.54
		TOTAL PASIVOS	437,321.36
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	4,000.00
		APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	59,483.58
		RESERVAS	47,960.81
		RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	127,858.96
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	64,195.87
		TOTAL PATRIMONIO	303,499.22
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>740,820.58</u></u>	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>740,820.58</u></u>

CELECBOR S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dolares estadounidenses)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
CAJA BANCOS	74,933.24	OBLIGACIONES BANCARIAS	18,136.46
CTAS. Y DOC. POR COBRAR	149,916.49	CUENTAS POR PAGAR	156,429.32
INVENTARIOS	<u>52,140.10</u>	IMPUESTOS POR PAGAR	17,437.08
		PASIVOS ACUMULADOS	<u>18,105.49</u>
Total del activo corriente	276,989.83	Total del Pasivo Corriente	210,108.35
ACTIVOS FIJOS	803,617.15	OBLIGACIONES BANCARIAS	33,554.22
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-339,786.40	CUENTAS POR PAGAR-CIAS.RELACIONADAS	45,222.25
		PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	148,436.54
		TOTAL PASIVOS	437,321.36
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	4,000.00
		APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	59,483.58
		RESERVAS	47,960.81
		RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	127,858.96
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	64,195.87
		TOTAL PATRIMONIO	303,499.22
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>740,820.58</u></u>	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>740,820.58</u></u>

CELECBOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dolares estadounidenses)

VENTAS NETAS	1,420,830.72	
Costo de Venta	<u>-1,172,766.07</u>	
UTILIDAD BRUTA		248,064.65
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administracion	<u>119,158.75</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		128,905.90
OTROS GASTOS NETOS		-28,206.50
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTE DE PART.E IMPTOS.		<u>100,699.40</u>
15% Participación trabajadores		-15,104.91
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTE DE IMPUESTO		<u>85,594.49</u>
25% Impuesto a la renta		21,398.62
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>64,195.87</u></u>

CELECBOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.

NOTA 1 – OPERACIONES

CELECBOR S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 10 de marzo de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de Abril de 1995, siendo su principal actividad la de diseño construcción y asesoría en las Áreas de Electricidad, Telefónicas, Impacto Ambiental, Electrónica, Industrial, Naval y de Obras Civiles.

La Compañía se encuentra ubicada Ciudadela Urdesa Norte calle Séptima y Ave. Cuarta, intersección con el Colegio Centro Educativo Urbanor, su número promedio de empleados durante el año 2009 fue de 40,

Crisis financiera mundial -

Durante el año 2009 la crisis económica mundial ha afectado la economía del país principalmente en lo relacionado a: la disminución sustancial en el precio del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado; caída en las remesas de los migrantes que recibe el país; moratoria en el pago de ciertos tramos de deuda externa pública, creciente incremento en el gasto corriente; e importante déficit presupuestario aún sin fuentes de financiamiento, entre otros factores que han hecho que el país entre un proceso de deterioro caracterizado, entre otros aspectos, por altas tasas de inflación, calificación del país como de alto riesgo, encarecimiento y acceso restringido a líneas internacionales de crédito, caída progresiva de la actividad económica del país y, por ende, disminución en el nivel de empleo de mano de obra.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a la indicada situación, tales como: reajustes al Presupuesto General del Estado de manera tal de priorizar las inversiones, disminución del incremento en el gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante, entre otros, la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales, establecimiento de salvaguardas e incremento de derechos arancelarios a la importación de ciertos productos, e incremento del Impuesto a la salida de divisas del 0,5 al 1%. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada y su impacto en la economía nacional y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la crisis financiera mundial, antes indicada ha originado impactos significativos en las operaciones de la Empresa por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, principalmente en lo que se refiere a proyecciones de ventas y restricción en los planes de inversión.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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 -

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 3.

c) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materias primas, materiales y repuestos, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

d) Propiedades y equipos -

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

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 tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

e) Provisión para 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.

Durante los años 2009 la Compañía ha efectuado provisión para dicho pago.

f) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no esta disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Durante el año 2009 la Compañía ha efectuado provisión por dicho concepto.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

		<u>2009</u>
Efectivo en caja		500.00
Bancos	(1)	<u>74,433.24</u>
		<u>74,933.24</u>
		<u><u>74,933.24</u></u>

(1) Incluye fundamentalmente el saldo de los depósitos en cuentas bancarias a 31 de diciembre del 2009.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

REVISION ANALITICA BALANCE GENERAL- Cuentas y Doc. por cobrar
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Cuentas y doc. por cobrar

	<u>2009</u>
Clientes	24,986.35
Compañías Relacionadas	73,946.20
Credito tributario IVA	50,983.94
	<u>149,916.49</u>
	<u><u>149,916.49</u></u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2009</u>
Suministros	31,284.06
Importaciones en tránsito	20,856.04
Inventarios en mal Estado	0.00
	<u><u>52,140.10</u></u>

NOTA 6 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2009</u>	Tasas anuales de depreciación %
Terrenos	20,000.00	
Maquinarias y Equipos	481,380.44	10 - 20
Muebles y enseres	12,022.40	10
Equipos de computación	24,459.19	33.33
Vehículos	259,556.84	20
Otros Activos Fijos	<u>6,198.28</u>	
	803,617.15	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(339,786.40)</u>	
	<u><u>463,830.75</u></u>	

NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

		<u>2009</u>
Proveedores locales	(1)	156,429.32
Impuestos por pagar SRI	(2)	17,437.08
Porción Corriente de Deuda a Largo Plazo		18,136.46
		<u><u>192,002.86</u></u>

(1) Corresponde a saldos por pagar a proveedores por la compra de Inventarios y otros servicios locales.

- (2) Se compone de retenciones sobre el Impuesto al Valor Agregado por y del Impuesto a la Renta

NOTA 8 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Esta compuesto por aportes al IESS y beneficios Sociales que serán cancelados en el momento que determina a Ley, así como de la participación de trabajadores por el año terminado en Diciembre 31 de 2009. Todo da un gran total de US\$ 18.105,49.

NOTA 9 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Deuda por crédito con el accionista principal por un valor de US\$ 148.436,54 y con Compañía Relacionada por un valor de US\$ 45.222,25, no existe un plan de cancelación, la administración estima que estos valores serán cancelados en los siguientes periodos.

NOTA 10 – CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la compañía estaba constituido por 4.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas.

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. El período comprendido entre los años 2007 a 2009 inclusive se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Reforma tributaria -

Al 31 de diciembre del 2009, mediante Registro Oficial se publicó reformas importantes a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae, entre otros, importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado (IVA) y Consumos Especiales, y creación de nuevos impuestos que incluye un impuesto del 0,5% a la salida de divisas. Estas reformas a la Ley entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2010.

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2009

<u>Nombre de la cuenta</u>	<u>2009</u>
Utilidad del año	100,699.40
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	15,104.91
	<hr/>
Base tributaria	85,594.49
Tasa impositiva	0.25
Impuesto a la Renta	<hr/> <u>21,398.62</u> <hr/>

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de junio del 2010) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.