



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

BISMARCK S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
RUC. No. 0991343784001





BISMARK S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Cambios en la Situación Financiera	7
Notas a los Estados Financieros	8/20





2 septiembre de 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
BISMARK S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; BISMARK S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; BISMARK S. A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755
SC-RNAE 027





BISMARK S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2008	años Anexo No.	2009
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	1.781,27	3	691,83
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	354.542,87	4	354.087,58
REALIZABLES:			
Inventarios	257.041,34	5	267.592,86
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	355.000,00	6	355.000,00
Impuestos Diversos	178.914,83	7	179.103,91
Total Activo Corriente	<u>1.147.280,11</u>		<u>1.156.478,08</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes Depreciables	296.314,31	8	300.757,87
Menos: Depreciación Histórica	-234.540,73	8	-250.539,34
DIFERIDO:			
Inversiones a Largo Plazo	10.595,20	-	10.595,20
Cargos Diferidos	1.354.851,08	9	1.353.854,09
Otros Activos no Corrientes	907,05	-	3.266,05
Total Activo no Corriente	<u>1.427.926,01</u>		<u>1.417.933,87</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>2.575.207,02</u>		<u>2.574.409,95</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



BISMARK S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2008	años Anexo No.	2009
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	2.978,58	-	6.814,75
Cuentas y Documentos por Pagar	423.645,89	10	209.253,82
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	127.047,94	-	-
Pasivos Acumulados	82.369,81	11	80.506,83
Impuestos Diversos	34.424,27	12	34.740,81
Otros Pasivos Corriente	2.976,18	-	-
Total Pasivo Corriente	673.442,65		331.316,21
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Cuenta Accionistas o Socios	81.241,50	13	441.679,82
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	965.561,10	14	944.699,36
PATRIMONIO:			
Capital Social	521.300,00	-	521.300,00
Aporte Capitalización	328.000,00	-	328.000,00
Reserva Legal	5.091,05	-	5.091,05
P/G. del Ejercicio Actual	550,72	-	2.323,51
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio	1.801.764,37		2.243.093,74
TOTAL CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO	2.575.207,02		2.574.409,95

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



BISMARCK S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTA:	-352.406,12
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS:	<u>141.055,75</u>
Utilidad Bruta	-211.440,37
Menos:	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>385.863,00</u>
Utilidad Bruta	174.423,53
Más/Menos:	
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	28.298,48
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-206.845,47</u>
	-4.123,46
15% PROVISION UTILIDADES A/FEMPLEADOS	<u>618,52</u>
Utilidad = Base Imponible	-3.504,94
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	<u>1.181,43</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>-2.323,51</u></u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



BISMARK S.A.

REPORTE DE GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVO

Cuentas	MERCADOS		
	Guayaquil	Quito	Total
Personal			
Nóminas	129.123,27	12.874,27	141.997,54
Comisiones	14.400,00		14.400,00
Beneficios Sociales	43.674,55	6.247,55	49.922,10
Gastos Personales	<u>37.130,05</u>	<u>10.367,50</u>	<u>47.497,55</u>
Balance	<u>224.327,87</u>	<u>29.489,32</u>	<u>253.817,19</u>
Porcentajes	88,38%	11,62%	100%
Servicios Básicos			
EEE.	2.008,34	191,53	2.199,87
Comunicaciones	10.846,51	2.332,56	12.979,07
Mantenimiento	6.738,07	120,00	6.858,07
Seguros Generales	6.593,51	236,04	6.829,55
Alquileres	14.989,83	4.122,00	19.111,83
Movilización y Viáticos	8.064,88	3.108,53	11.173,41
Correo	781,82	139,29	921,11
Materiales y Suministros	2.409,95	130,65	2.540,60
Suscripciones y Afiliaciones	4.145,42		4.145,42
Depreciación	15.998,61		15.998,61
Honorarios	6.442,52		6.442,52
Diversos	38.766,69	443,12	39.209,81
Impuestos	<u>3.548,99</u>	<u>87,85</u>	<u>3.636,84</u>
Balance	<u>121.135,14</u>	<u>10.911,57</u>	<u>132.046,71</u>
Porcentajes	91,74%	8,26%	100%
P/G	<u>345.463,01</u>	<u>40.400,89</u>	<u>385.863,90</u>
Porcentajes	89,53%	10,47%	100%



Edin Manilla Castilla
Auditor Externo S.C. R.N.A.E. 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

Edificio Pizarra 7ma. Piso Ofc. 704 - Telef. Fijo: 2306247 - Castilla 09-01-7467

BISMARK S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS	RESULTADOS	BALANCE
	social	aporte	legal	acumulados	
Saldos Iniciales al 1 de Ene.2009	521.300,00	328.000,00	5.091,05	550,72	854.941,77
Resultados acumulados	-	-	-	-550,72	-550,72
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	2.323,51	2.323,51
Saldos finales al 31 de Dic.2009	<u>521.300,00</u>	<u>328.000,00</u>	<u>5.091,05</u>	<u>2.323,51</u>	<u>856.714,56</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



BISMARK S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	2.323,51
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	15.998,61
	<u>18.322,12</u>

Cuenta Accionistas o Socios	360.438,32
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	-20.881,74
Resultados Acumulados	-550,72
	<u>357.327,98</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-4.443,58
Cargos Diferidos	796,99
Otros Activos no Corriente	-2.359,00
	<u>-2.359,00</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 351.322,41

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	-1.089,64
Cuentas y Documentos por Cobrar	-455,29
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	127.047,94
Inventarios	10.551,62
Impuestos Diversos	-127,26
Deudas Bancarias y Financieras	-3.836,19
Cuentas y Documentos por Pagar	214.392,07
Pasivos Acumulados	1.862,98
Otros Pasivos Corrientes	2.978,18
	<u>2.978,18</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 351.322,41

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



BISMARK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

CONSTITUCION SIMULTANEA DE UNA COMPANIA ANONIMA DENOMINADA BISMARK S.A. - CUANTIA \$/5.000.000.00

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el día dieciséis de Enero de mil novecientos noventa y seis, ante el Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, quien en el Protocolo de Escrituras Públicas a su cargo, una por la cual conste la fundación o constitución simultánea de la Compañía Anónima denominada BISMARK S.A.

ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA ANONIMA DENOMINADA BISMARK S.A.
CAPITULO PRIMERO: CONSTITUCIÓN, DENOMINACIÓN, OBJETO, PLAZO Y DOMICILIO.

Constitúyese en esta ciudad de Guayaquil, la compañía Anónima denominada BISMARK S.A., la misma que se registrá por las leyes del Ecuador, el presente Estatuto Social y los Reglamentos que se expendieren.

La Compañía tendrá por objeto dedicarse a las siguientes actividades: el objeto social es dedicarse a la explotación de servicios finales y portadores de actividades de transmisión de sonidos, imágenes, datos u otros tipos agregados, así como también de todos aquellos servicios que se creen, desarrollen o deriven, incluyendo la explotación de los medios de información tecnológicas existentes a la fecha, sean éstos alámbricos, inalámbricos o vinculados o derivados de cualquier otro tipo de tecnología que se desarrolle en el futuro, los de telefonía celular, sistemas de PCS (personal communication systems), sistemas troncalizadas, administración, y operación de líneas telefónicas 800, importación, instalación y operación de telepuertos y estimaciones terrenas. Es decir la compañía estará facultada para ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes y relacionadas con su objeto social.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, pudiendo establecer agencias y sucursales, en cualquier parte de la República o en el exterior, previo acuerdo o resolución de la Junta General de Accionistas.

El plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la presente escritura pública, el mismo que podrá ser prorrogada o disminuido por la Junta General de Accionistas.

El capital social de la Compañía es de CINCO MILLONES DE SUCRES dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.



De acuerdo a la Escritura Pública otorgada ante el Abogado Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, la Compañía aumenta el capital suscrito mediante la compensación de crédito por la cantidad de US\$80.000.00 de los Estados Unidos de América, por lo tanto el capital suscrito y pagado aumenta en la cantidad de US\$149.300.00. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 26 de Octubre del 2001.

Mediante Resolución No. 06-G-Dio-0000259 suscrita el trece de enero del año dos mil seis por el Notario Trigésimo Titular doctor Piero Gastón Aycart Vincenzini, consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil; Certifica que con fecha dieciséis de marzo del dos mil seis queda inscrita la presente escritura pública la misma que contiene el Capital Autorizado, Aumento del Capital Suscrito y la Reforma del Estatuto de la compañía BISMARK S.A.

El capital autorizado de la compañía BISMARK S.A. es de SEISCIENTOS CINCUENTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA; EL CAPITAL SUSCRITO POR TRESCIENTOS SETENTA Y DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en TRESCIENTAS SETENTA Y DOS MIL acciones de UN DÓLAR cada una de ellas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C., las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y se presentan en dólares americanos, en el período de presentación de enero a diciembre.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF; considerando como período de transición el año 2009.

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses. Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales. La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.



A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Se registra al costo de adquisición, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados.

c) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20
Equipos de Computación	33
Equipos de Comunicación	10

d) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal según la Legislación Societaria vigente en el Ecuador, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos a los accionistas, pero puede ser capitalizada en su totalidad, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras.

e) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

f) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los accionistas no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.



g) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Las reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

h) EVENTOS SUBSECUENTES:

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía, BISMARK S. A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa, BISMARK S. A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.



3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica	
a/c. oficina GYE	160,86
oficina UIO	159,00
	<u>319,86</u>
Bancos	
Bolivariano c/c	9,05
Pacífico c/c	362,72
	<u>371,77</u>
B/G	<u>691,63</u>



4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cuenta consistía en:

Cientes		342.047,51
Agropecuaria Monterrey	1.103,10	
Lanconor	1.091,03	
Bruno Perrone Delgado	470,40	
Agua Gen S.A.	414,40	
Servicios y Agenciamiento	1.181,40	
Asociación de Exportadores	325,12	
Redes Interactivas S.A.	7.902,52	
Power Control S.A.	2.229,51	
Load Trader	572,45	
Consorcio Quito Limpio	3.595,45	
Prefiero Ecuador S.A.	5.129,50	
Corporación Administradora	287.731,97	
Gobierno Municipal de	1.468,80	
Alfredo Rasmussen	4.417,48	
Presidencia de la República	7.118,57	
Duragas S.A.	2.826,52	
Unysis Data S.A.	1.164,80	
Meadow Flower Meflor	4.364,66	
General Air S.A.	1.069,29	
Datavehículos	7.327,40	
Ecorae	672,00	
Andesat	747,00	
Diversos	26,14	
Préstamos a/f empleados	(*)	5.413,38
Anticipos a/f empleados	(*)	256,52
Deudores Diversos		5.470,17
B/G		<u>354.087,58</u>
Barbery Taranto Gia	177,97	
Calderón Muñoz Eddie	493,61	
Chávez Araujo Claudio	180,81	
Molina Procel Guillermo	2.138,96	
Musello Dalmau Juan	670,41	
Segovia Parrales Narcisa	1.049,21	
Ramos Andrés	691,39	
Diversos	31,02	
	(*)	<u>5.413,38</u>
Segovia Parrales Narcisa	116,24	
Diversos	140,28	
	(*)	<u>256,52</u>



5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta inventarios se forma de la siguiente manera:

Stock - Bodega		177.941,23
Stock - Bodega		
Otros	51.592,58	
DCT Capella	20.020,00	
Enfora	<u>106.328,65</u>	
Antenas y Accs.		24.532,23
Antenas Magnéticas	8.945,98	
Antenas Yagui	550,25	
Antenas Parabólicas	14.786,00	
Antenas Magnéticas, Tipo L	<u>250,00</u>	
Otros Equipos		<u>88.370,73</u>
		290.844,19
Menos:		
Provisión general para:		
Obsolescencia, Faltantes, Desuso, Daños ambientales		<u>-23.251,23</u>
	B/G	<u>287.592,96</u>



6.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma así:

Proveedores Diversos	B/G	<u>355.000,00</u>
----------------------	-----	-------------------

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Renta Interna		
Impuesto al valor agregado		
12% IVA.		22.519,59
30% Contribuyente Especial		688,53
70% Contribuyente Especial		<u>92.556,26</u>
		<u>115.764,38</u>
Retenciones en la Fuente		
1%		36.928,33
2%		22.877,12
5%		<u>3.534,08</u>
		<u>63.339,53</u>
	B/G	<u>179.103,91</u>



8.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES Aumentos y Disminuciones			DEPRECIACIONES Aumentos y Disminuciones			Balance Neto Libro
	saldo inicial ene.1, 2009	Movimientos débitos	saldo actual dic.31, 2009	saldo inicial ene.1, 2009	Movimientos débitos	saldo actual dic.31, 2009	
BIENES DEPRECIABLES							
Muebles y Enseres	79.155,65		79.155,65	65.467,50	3.505,84	66.973,53	10.182,12
Equipos de Oficina	44.667,13		44.667,13	30.460,07	3.583,90	34.043,97	10.623,16
Equipo de Computación	82.130,66	4.443,56	96.574,22	90.642,02	1.949,38	92.581,38	3.982,84
Vehículos	22.312,50		22.312,50	743,76	4.462,58	5.206,32	17.106,18
Instalaciones	25.153,45		25.153,45	25.123,46		25.123,46	29,99
Otros	32.894,92		32.894,92	22.103,83	2.496,85	24.600,68	8.294,24
B/G	286.314,31	4.443,56	300.757,87	234.540,73	0,00	250.539,34	50.218,53



9.- CARGOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta cargos diferidos se forma de la siguiente manera:

Gastos Preoperacionales	740.069,93
Gastos de Investigación y Desarrollo	123.817,29
Gastos de Instalación Inmueble	48.827,15
Inventario dañado	190.710,95
Gastos Empresa Eléctrica	<u>250.428,77</u>
B/G	<u>1.353.854,09</u>

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Proveedores	131.845,87
Otros	10.217,98
(*) Ver anexo	<u>142.063,95</u>
Ecuador Telecom S.A.	<u>67.189,87</u>
B/G	<u>209.253,82</u>



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo S.C.R.N.A.E. 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

nombres	vencimientos anuales				Balance
	2009	2005	2004	2006	
Cuenta Proveedores					
Vélez Tobar Luis M.	444,00				444,00
Bulgarín Chalen Humberto		707,85	15.479,56		16.187,41
Molina Procel Gmo.	2.432,00				2.432,00
Electrica de Guayaquil	199,08				199,08
Cámara de Comercio	2.110,08				2.110,08
Barrick			58.985,69		58.985,69
Selectrica		8.254,59			8.254,59
Espinoza R., Jorge	1.021,20				1.021,20
Conoel	7.902,44			2.191,06	10.093,50
Conjunto Multicentro	264,00				264,00
Covida	816,22				816,22
Inmonitaria S.A.	4.856,00				4.856,00
Corp. Telecomunicaciones	304,20				304,20
PLC. Ingeniería Ltda.		7.148,00	18.730,00		25.878,00
	<u>20.349,22</u>	<u>16.110,44</u>	<u>93.195,25</u>	<u>2.191,06</u>	<u>131.845,97</u>
Diversos					10.217,98
	<u>20.349,22</u>	<u>16.110,44</u>	<u>93.195,25</u>	<u>2.191,06</u>	<u>142.063,95</u>
B/G					



11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
Nómina por Pagar	7.837,16
Liquidaciones Pendientes	631,86
Comisiones	1.200,00
Vacaciones	20.979,37
Décimo Tercer Sueldo	18.533,36
Décimo Cuarto Sueldo	2.016,47
Fondos de Reserva	16.724,55
IESS. Aportes	11.965,54
15% Utilidades a/f empleados	<u>618,52</u>
B/G	<u><u>80.506,83</u></u>

12.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Renta Interna	
Retenciones en la Fuente	
1%	0,53
2%	247,83
8%	<u>620,00</u>
	<u>868,36</u>
Impuesto al valor agregado	
12% IVA sobre 100%	426,00
Jefatura de Rentas	
a/c empleados	8.885,93
a/c compañía	<u>1.181,43</u>
	<u>10.067,36</u>
Int. Impuestos	<u>23.379,09</u>
B/G	<u><u>34.740,81</u></u>



13.- CUENTA ACCIONISTAS O SOCIOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma así:

Myr. Jorge Vaca Mosquera	58.900,39
Bismark International Ltda.	<u>382.888,43</u>
B/G	<u><u>441.878,82</u></u>

14.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta por Pagar a Largo Plazo se forma de la siguiente manera:

Datatel	321.305,48
South Telecom S.A.	545.393,88
Sistel Sistemas Telefonico	38.000,00
Northern Capital Investmc	<u>40.000,00</u>
B/G	<u><u>944.899,36</u></u>