

47755

A

COMUNICACIONES MARCONI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

Bento

*Ingresos al micro
y archiver en el Dto.
02.07.04*

COMUNICACIONES MARCONI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

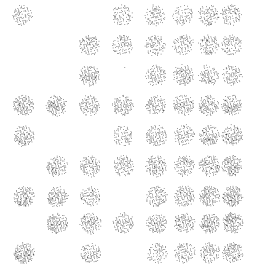
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

S/. - Sucres

S/.m. - Miles de sucres

US\$ - Dólares estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

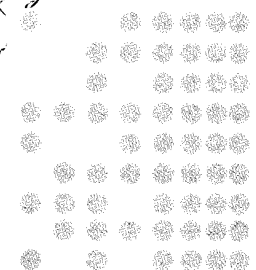
A los señores Accionistas de:

COMUNICACIONES MARCONI S.A.

18 de junio del 2001

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Comunicaciones Marconi S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Excepto por lo expuesto en los párrafos 3 a 5 siguientes, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No obtuvimos respuesta a la solicitud de información enviada al asesor legal de la Compañía. En consecuencia, no pudimos completar nuestra revisión de los trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales, juicios laborales y otros juicios iniciados por Comunicaciones Marconi S.A., o en contra de ella, su estado actual y el efecto que podrían tener sobre los estados financieros adjuntos.
4. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes fue posterior al 31 de diciembre del 2000, no presenciamos los inventarios físicos realizados por la Compañía a dicha fecha. Debido a esta situación y, con base en la evidencia puesta a nuestra disposición, consideramos que no contamos con los suficientes elementos de juicio para permitirnos determinar la razonabilidad de los saldos de equipo de comunicación y repuestos y accesorios, incluidos en el rubro de inventarios, al cierre del año 2001 y 2000 por US\$143,946 y US\$113.570, respectivamente, y de cargos netos efectuados a los resultados del ejercicio 2001 y 2000 por aproximadamente US\$266.643 y US\$144.750, respectivamente, incluidos en el rubro Costo de ventas.

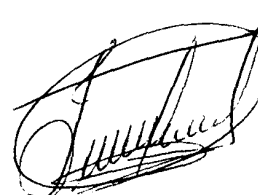
47755
5567h
2001/12/31
2000



5. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha concluido el inventario y análisis sobre los bienes incluidos en el rubro Propiedades, planta y equipo con el propósito de confirmar la existencia física de los bienes y sus condiciones de operación, por tanto, en estos momentos no nos es posible determinar el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podrían afectar al rubro Propiedades, planta y equipo y al Patrimonio al 31 de diciembre del 2001 y 2000.
6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones al alcance de nuestro trabajo expuestas en los párrafos 3 a 5 anteriores, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comunicaciones Marconi S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
7. Tal como se menciona más ampliamente en las Notas 1 y 10 a los estados financieros, a la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía se encuentra: i) analizando la posibilidad de formalizar la ampliación del objeto social hacia las actividades de comunicación troncalizada y radiocomunicación móvil y; ii) completando los trámites necesarios ante las autoridades de control para incrementar el capital social y, de esta manera, cumplir con disposiciones legales vigentes.
8. Tal como se menciona más ampliamente en la Nota 1 a los estados financieros, el 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a una tasa de S/.25,000 por US\$1, al mismo tiempo que el Congreso Nacional introdujo reformas a algunas leyes para viabilizar los cambios en el sistema monetario. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en dólares estadounidenses.

BcgBusiness Consulting Group

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC.RNAE-376



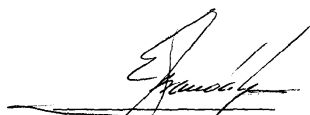
Jaime Tapia
Socio
No. de Licencia
Profesional: 23506

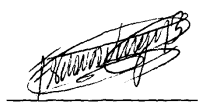


COMUNICACIONES MARCONI S.A
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	
Activo corriente			Pasivo corriente
Caja y Bancos	29.360	23.052	Cuentas por pagar
Documentos y cuentas por cobrar			Anticipo de clientes
Clientes	155.777	103.603	Proveedores
Empleados	1.828	671	Compañías y partes relacionadas
Impuestos retenidos	4.432	1.292	Empleados
Accionistas	14.500	7.500	Otras
Otros	12.893	-238	
	189.430	112.828	Pasivos acumulados
Provisión para cuentas dudosas	(13.537)	(13.537)	Obligaciones fiscales
	175.893	99.291	Beneficios sociales
Inventarios	196.983	171.899	Total pasivo corriente
Gastos pagados por anticipado	1.300	745	
Total activo corriente	403.536	294.987	Pasivo a largo plazo
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	741.840	749.356	
OTROS ACTIVOS	3.243	-	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)
TOTAL ACTIVO	<u>1.148.619</u>	<u>1.044.343</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

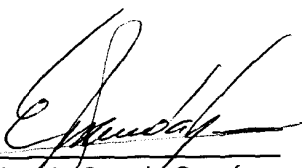

Sr. Eduardo Granda Garcés
PRESIDENTE EJECUTIVO


Licdo. Fernando Venegas
CONTADOR GENERAL

COMUNICACIONES MARCONI S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Ventas netas	987.770	590.109
Costo de ventas	<u>(594.379)</u>	<u>(361.434)</u>
Utilidad bruta	393.391	228.675
Gastos operativos		
De administración	(101.803)	(120.610)
De ventas	(258.589)	(92.915)
Financieros, neto	(2.314)	(27.866)
Diferencia en cambio, neto	-	(63.407)
Resultado por exposición a la inflación (REI)	-	24.720
Utilidad / Pérdida en operación	30.685	(51.403)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(20.677)</u>	<u>15.086</u>
	10.008	(36.317)
Participación a trabajadores	(1.501)	-
Impuesto a la renta	<u>(7.285)</u>	<u>(5.624)</u>
Utilidad / Pérdida neta del período	1.222	(41.941)

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

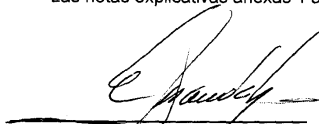

 Sr. Eduardo Granda Garcés
 PRESIDENTE EJECUTIVO


 Lic. Fernando Venegas
 CONTADOR GENERAL

COMUNICACIONES MARCONI S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2001	400	170.071	-	642.414	(133.661)	679.224
Compensación del saldo de la cuenta Resultados acumulados con Reserva de Capital, según Resolución de la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas del 20 de agosto del 2001				(133.661)	133.661	-
Utilidad neta del período					1.222	1.222
Saldo al 31 de diciembre del 2001	400	170.071	-	508.753	(132.439)	680.446

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

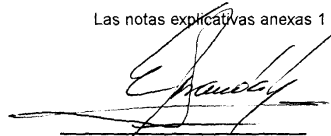

Sr. Eduardo Granda Garcés
PRESIDENTE EJECUTIVO


Lic. Fernando Venegas
CONTADOR GENERAL

COMUNICACIONES MARCONI S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por Revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2000	400	170.071	-	479.362	(328.742)	-	-60.446	260.645
Ajuste a la depreciación y reexpresión de los años anteriores de propiedades, planta y equipo, inventario y pasivo a largo plazo	-	-	-	-	67.066	-	-20.784	
Ajuste al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios y del patrimonio según lo requerido por la NEC 17	-	-	-	83.563	341.165	-	-10.490	414.238
Transferencia a la cuenta Reserva de capital requerido por la NEC 17	-	-	-	(562.925)	-79.483	642.414	-	-
Asignación de aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-					-
Pérdida neta del año							(41.941)	(41.941)
Saldo al 31 de diciembre del 2000	400	170.071	-	-	-	642.414	(133.661)	679.224

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

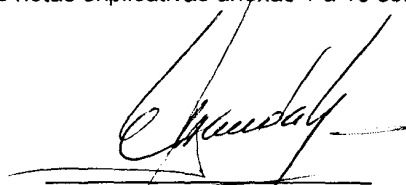

Sr. Eduardo Granda Garcés
PRESIDENTE EJECUTIVO


Lic. Fernando Venegas
CONTADOR GENERAL

COMUNICACIONES MARCONI S.A
ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad / Pérdida neta del año	1.222	(41.941)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	171.657	112.787
Provisión para cuentas dudosas	-	13.425
Provisión por obsolescencia de inventarios	-	4.100
Amortización de Otros Activos	-	28.015
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	(76.602)	(48.738)
Inventarios	(25.084)	(16.756)
Gastos pagados por anticipado	(555)	3.159
Cuentas por pagar	305.041	17.294
Pasivos acumulados	<u>36.878</u>	<u>1.101</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	412.557	72.446
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Incremento de las propiedades, planta y equipo, neto	(164.141)	(119.853)
Incremento (disminución) de otros activos	<u>(3.243)</u>	<u>31.726</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(167.384)	(88.127)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a los resultados de años anteriores	-	20.784
Transferencia / Incremento de pasivos a largo plazo	(238.865)	56.513
Efectos de la aplicación de la NEC 17	<u>-</u>	<u>(49.359)</u>
Efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de financiamiento	(238.865)	27.938
Aumento neto de efectivo	6.308	12.257
Efectivo al inicio del año	<u>23.052</u>	<u>10.795</u>
Efectivo al final del año	<u><u>29.360</u></u>	<u><u>23.052</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros



Sr. Eduardo Granda Garcés
PRESIDENTE EJECUTIVO



Lic. Fernando Venegas
CONTADOR GENERAL

COMUNICACIONES MARCONI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 11 de febrero de 1993 con el objeto de dedicarse a la compra y venta de programas de televisión, radio y programación teatral, auspicio de empresas de espectáculo, agencia de intermediación publicitaria, negocios en general de cine, televisión y radio, para cuyo efecto podrá realizar producciones y proyectar films pudiendo arrendar o vender espacios publicitarios. Además puede importar y comercializar equipos con sus respectivas piezas y accesorios para el desarrollo de su objeto social. Igualmente puede obtener la representación de firmas y empresas nacionales o extranjeras que tengan objetivos similares.

Mediante escritura pública celebrada el 29 de octubre de 1999, la Secretaría Nacional de Telecomunicaciones y Comunicaciones Marconi S.A. celebraron el contrato de adecuación al contrato de autorización de explotación de sistemas troncalizados celebrado en una fecha anterior con el Sr. Eduardo Granda Garcés, accionista de la Compañía. Mediante dicha escritura pública se adecuó el marco legal del contrato de explotación de sistemas troncalizados, referido precedentemente, y se legalizó el cambio de razón social en dicho contrato de Eduardo Granda Garcés a Comunicaciones Marconi S.A.; dicha legalización se basó en la Resolución No.484-17-CONATEL-97. Con base en las referidas autorizaciones, la Compañía inició sus operaciones a partir del mes de abril de 1998, explotando a partir de dicha fecha los sistemas troncalizados y prestando el servicio de radiocomunicación móvil.

La Entidad se encuentra analizando la posibilidad de formalizar la ampliación del objeto social de la Compañía hacia las actividades de comunicación troncalizada y radiocomunicación móvil.

Luego de varios años de deterioro progresivo de la economía del país, el 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a una tasa de S/.25,000 por US\$1. Las autoridades establecieron que, previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", las empresas debieron ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000. Las medidas económicas adoptadas en el año 2000 detuvieron la tendencia de deterioro progresivo de la economía y en el año 2001 los indicadores financieros macroeconómicos muestran una recuperación de la actividad económica del país y una reducción en la tasa de inflación interna. Las autoridades estiman mantener y consolidar el proceso de recuperación económica en los próximos meses.

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, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

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 a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Ajuste y conversión a dólares estadounidenses -

Las cuentas de la Compañía al 31 de marzo del 2000 fueron ajustadas y convertidas de sucres a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17, "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- ajuste por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la Reexpresión monetaria) al 31 de marzo del 2000.
- reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la Reexpresión monetaria) mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.
- conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de resultados del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectuó a una tasa de cambio de S/.25,000=US\$1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior fueron imputados a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos correspondían a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trataba

del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos a los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el período, y la amortización o depreciación del período de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basan en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17, la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (en sucres) al inicio del ejercicio 2000 de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Por este motivo, para fines de información en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, la Compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los saldos al inicio del ejercicio 2000 y a los movimientos del referido período, expuestos en dichos estados, calculados de la siguiente forma:

- los activos y pasivos monetarios fueron convertidos al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Compañías 31 de diciembre de 1999 de S/.19,526 por US\$1.
- los saldos de los activos no monetarios y del patrimonio al 31 de diciembre de 1999 fueron ajustados por el índice especial de corrección de brecha por el período comprendido entre la fecha de adquisición u origen de cada transacción que forma el saldo de la cuenta hasta el 31 de diciembre de 1999; una vez ajustados, estos saldos fueron convertidos a dólares estadounidenses al referido tipo de cambio. Los saldos iniciales reportados en el estado de evolución del patrimonio se obtuvieron mediante la aplicación de un procedimiento similar, aplicando una tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1.
- los movimientos del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 fueron convertidos al tipo de cambio de S/.25,000 por US\$1.

c. Reconocimiento de ingresos y costos –

Los ingresos generados por la prestación de servicios y venta de equipos de comunicación son registrados con base en el principio de realización y los costos y gastos relacionados son registrados con base en su devengamiento.

d. Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, calculado para radios y repuestos utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de dichos inventarios no excede su valor de mercado.

La Administración mantiene una provisión de US\$4,100 para cubrir pérdidas por inventarios en mal estado o afectados por obsolescencia tecnológica.

e. Propiedades, planta y equipo -

Las propiedades, planta y equipo se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta 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 descarga 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 línea recta.

La depreciación correspondiente al período comprendido entre enero y marzo del 2000 se basa en los valores en sucres y sus respectivas reexpresiones recalculadas hasta el 31 de diciembre de 1999 convertidos a dólares a la tasa de S/.25,000 por US\$1.

f. Jubilación patronal -

La Compañía no constituye una provisión para este rubro porque considera que el número de empleados cuya antigüedad justifique los cargos por este concepto no es representativo.

g. 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. Para el ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 25% bajo el supuesto de que las utilidades no serán reinvertidas de acuerdo con las disposiciones legales.

h. Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i. Reserva de capital -

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 deben imputarse a la cuenta Reserva por

revalorización del patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, en el rubro Reserva de capital.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 3 - INVENTARIOS

Composición:

	2001	2000
Equipos de comunicación (radios)	95.065	66.002
Repuestos y accesorios	48.881	47.568
Importaciones en tránsito	57.137	62.429
	<u>201.083</u>	<u>175.999</u>
(-) Provisión para obsolescencia	<u>(4.100)</u>	<u>(4.100)</u>
	196.983	171.899

NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) Composición:

	2001	2000	Tasa anual de depreciación %
Equipo troncalizado	783.516	684.928	10%
Muebles y enseres	18.094	16.907	10%
Equipo de oficina	13.038	10.814	10%
Vehículos	4.957	4.957	20%
Equipo de cómputo	36.423	27.966	20%
Radios en renta	<u>394.801</u>	<u>350.290</u>	20%
	1.250.829	1.095.862	
Menos – depreciación acumulada	<u>(509.449)</u>	<u>(346.706)</u>	
Total costo neto	741.380	749.156	
Pinacoteca	<u>460</u>	<u>200</u>	
Total al 31 de diciembre de 2000	741.840	749.356	

NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

b) Movimiento

	2001	2000
Saldo al 1 de enero (1)	749.356	206.010
Transferencia de radios en renta de inventarios a Propiedad, planta y equipo	69.360	107.731
Ajustes a la depreciación y reexpresión de años anteriores	-	11.659
Ajustes requeridos por la NEC 17:		
Corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado a la cuenta Reexpresión monetaria)	-	305.839
Ajuste por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado al Resultado por exposición a la inflación)	-	76.287
Adiciones y retiros, neto	94.781	154.617
Depreciación del año	<u>(171.657)</u>	<u>(112.787)</u>
Saldo al 31 de diciembre	741.840	749.356

- (1) La conversión a dólares estadounidenses del rubro propiedades, planta y equipo al 1 de enero de 2000 se efectuó aplicando la tasa de S/.25,000 = US\$1 al saldo neto en sucres registrado a dicha fecha.

NOTA 5 – PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2000 corresponde a varios préstamos de dinero efectuados por el principal accionista de la Compañía a partir del año 1997 y hasta el 31 de diciembre de 2000. Dichos préstamos no tienen definidos plazos de pago y devengan una tasa de interés del 15% anual. Durante el año 2000 la Compañía recibió préstamos de su accionista por un valor de US\$68.600. (Ver Nota 8).

Durante el año 2001, éstos valores fueron transferidos a Cuentas por pagar – Compañías y partes relacionadas en espera de que dichas obligaciones sean cubiertas en el transcurso del año 2002.

NOTA 6 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

Los años 1998 a 2001 están sujetos a una posible revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias.

NOTA 6 – IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Amortización de pérdidas fiscales acumuladas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2000 la Compañía dedujo del ingreso imponible aproximadamente US\$7,499 correspondientes a la amortización de pérdidas fiscales acumuladas, por lo que la provisión para impuesto a la renta del año se redujo en US\$1,875. Al cierre del año las pérdidas tributarias acumuladas ascienden a US\$83,906.

Impuesto a la circulación de capitales (ICC)

De acuerdo con disposiciones legales, se estableció el impuesto del 0.8% a la circulación de capitales para el año 2000, aplicable al valor de las operaciones realizadas a través de las instituciones que forman parte del sistema financiero nacional. El Impuesto a la Circulación de Capitales constituye un impuesto adicional al impuesto a la renta, deducible para el cálculo de dicho impuesto. La vigencia del referido impuesto fue hasta el 31 de diciembre del 2000.

NOTA 7 – PROVISIONES

	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al Final
Año 2001				
Cuentas dudosas	13.537	-	-	13.537
Obsolescencia de inventarios	4.100	-	-	4.100
Obligaciones fiscales (1)	1.914	196.916	180.178	18.652
Beneficios sociales (2)	2.791	93.590	73.450	22.931
Año 2000				
Cuentas dudosas (3)	112	13.425	-	13.537
Obsolescencia de inventarios (3)	-	4.100	-	4.100
Obligaciones fiscales (3)	310	138.051	136.447	1.914
Beneficios sociales (3)	478	5.463	3.150	2.791

- (1) Incluye la provisión para el pago del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del 2001
- (2) Incluye la participación de los trabajadores en las utilidades obtenidas en el ejercicio económico del 2001.
- (3) La conversión a dólares estadounidenses de las provisiones existentes al 1 de enero de 2000 se efectuó aplicando la tasa de S/.25.000 = US\$1 al saldo neto en sucres registrado a dicha fecha.

NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2001 y 2000, expresadas en dólares estadounidenses, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes que tienen participación accionaria significativa o personas con capacidad para controlar o ejercer una influencia importante en la toma de decisiones financieras y operativas.

	Constructora Granda	Poliseguridad Cía. Ltda..	Accionistas (Sr. Eduardo Granda)
Año 2001			
Servicios de seguridad recibidos de:		16.806	
Transferencia de pasivos de largo plazo al corto plazo			238.865
Servicios profesionales prestados por:			25.260
Préstamos efectuados a:			21.000
Servicios de mantenimiento prestados por:	90.000		
Año 2000			
Servicios de seguridad recibidos de:		8.571	
Préstamos a largo plazo recibidos de:			68.600
Intereses devengados sobre los préstamos recibidos			27.932
El saldo de cuentas por cobrar y/o por pagar a Compañías y partes relacionadas vigentes al 31 de diciembre del 2001 y 2000 se detalla a continuación:			
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>			
Eduardo Granda Garcés		14.500	7.500
<u>Cuentas por pagar</u>			
Constructora Granda		90.000	-
Eduardo Granda Garcés		245.938	238.865
Poliseguridad Cía. Ltda..		1.468	(8)

- (1) Los saldos por cobrar y pagar a compañías y partes relacionadas no tienen plazos definidos de cobro y/o pago.

NOTA 9 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACIÓN DE LA NEC 17

Se originaron como contrapartida de los ajustes efectuados en el 2000 en los siguientes rubros:

	US\$ Débitos (Créditos)
Ajustes imputados a la cuenta Reexpresión monetaria	
Inventarios	(35,326)
Propiedades, planta y equipo	(305,839)
Patrimonio	
Capital mas reservas	349,152
Resultados acumulados	(20,410)
	<u>(12,423)</u>
Ajustes imputados a la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación (REI)	
Inventarios	(21,505)
Propiedades, planta y equipo	(76,287)
Patrimonio	
Capital mas reservas	83,563
Resultados acumulados	(10,490)
	<u>(24,720)</u>

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprende 10,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$0,04 cada una.

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de septiembre del 2001 aprobó incrementar el capital en US\$99.600, mediante la capitalización de Reservas de capital por dicho valor. A la fecha de emisión de estos estados financieros, este aumento de capital se encontraba en trámite.

NOTA 11 - 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.

NOTA 12 - ACTIVOS SIN COBERTURA DE SEGUROS

A la fecha de emisión de los estados financieros, excepto para radios en renta, la Compañía no ha logrado contratar cobertura de seguros sobre las propiedades, planta y equipo mencionado en la Nota 4.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de junio del 2002) 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 y que ameriten una mayor exposición.