

LINKTEL S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



" LINKTEL S. A."

Al 31 de diciembre de 2.010

I N D I C E

| Contenido | Páginas N° |
|---|-------------------|
| ➤ Informe de los Auditores Independientes | 1-3 |
| ➤ Balance General | 4 |
| ➤ Estado de Resultados | 5 |
| ➤ Balance Comparativo | 6 |
| ➤ Estado de Evolución del Patrimonio | 7 |
| ➤ Estado de Flujos de Efectivo | 8-9 |
| ➤ Notas a los Estados Financieros | 10-19 |



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LINKTEL S. A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "LINKTEL S. A.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar 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 en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "LINKTEL S. A." al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por "LINKTEL S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Marzo, 28 de 2.011
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" LINKTEL S. A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

| ACTIVOS | | | | PASIVOS | | | |
|------------------------------------|-----------|---------------------|----------------------------|----------------------------------|-----------|-------------------|----------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | PASIVOS CORRIENTES | | | |
| CAJA CHICA | (NOTA 3) | 775,47 | | CUENTAS POR PAGAR | (NOTA 11) | 350.457,24 | |
| BANCOS | (NOTA 4) | 76.715,48 | | IMPUESTOS POR PAGAR | (NOTA 12) | 33.807,68 | |
| CTAS. POR COBRAR CLIENTES | (NOTA 5) | 9.319,37 | | ANTICIPOS POR PAGAR | (NOTA 13) | 156.388,52 | |
| OTRAS CTAS. POR COBRAR | (NOTA 6) | 13.690,01 | | BENEFICIOS SOCIALES | (NOTA 14) | 19.856,17 | |
| ANTICIPOS POR COBRAR | (NOTA 7) | 30.742,93 | | OTROS PASIVOS C/P | (NOTA 15) | <u>10.987,24</u> | |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | (NOTA 8) | 121.939,75 | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | 571.496,85 |
| INVENTARIOS | (NOTA 9) | <u>1.240.564,44</u> | | | | | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | | 1.493.747,45 | PASIVOS LARGO PLAZO | | | |
| | | | | PASIVO LARGO PLAZO | (NOTA 16) | <u>620.462,70</u> | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | | <u>620.462,70</u> |
| ACTIVOS FIJOS | (NOTA 10) | 478.474,02 | | TOTAL PASIVO | | | 1.191.959,55 |
| DEPREC. ACUM. ACT. FIJO | | <u>-214.837,48</u> | | PATRIMONIO | | | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | | 263.636,54 | CAPITAL SOCIAL | (NOTA 17) | 2.400,00 | |
| | | | | APORTE FUTURA CAPITALIZ | (NOTA 18) | 442.199,48 | |
| | | | | RESERVA LEGAL | (NOTA 19) | 58.128,28 | |
| | | | | RESULTADO EJERCICIOS ANT. | (NOTA 20) | 24.799,01 | |
| | | | | RESULTADO DEL EJERCICIO | (NOTA 21) | <u>37.897,67</u> | |
| | | | | TOTAL PATRIMONIO | | | 565.424,44 |
| TOTAL ACTIVOS | | | <u>1.757.383,99</u> | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | | <u>1.757.383,99</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"LINKTEL S. A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

| | | |
|--|---------------------|--------------------------------|
| INGRESOS | | |
| VENTAS | <u>2.187.606,91</u> | 2.187.606,91 |
| (-) COSTO DE VENTAS | | <u>-1.714.755,77</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 472.851,14 |
| (-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | | |
| Gastos de Personal | -132.155,76 | |
| Gastos Depreciación | -38.430,93 | |
| Servicios | -19.555,63 | |
| Impuestos y Contribuciones | -18.970,65 | |
| Otros | -91.982,32 | |
| Gasto de Ventas | <u>-24.933,67</u> | <u>-326.028,96</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 146.822,18 |
| (-) EGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| Gastos no Operacionales | <u>-74.833,58</u> | -74.833,58 |
| (-) GASTOS FINANCIEROS | | |
| Gastos Bancarios | -489,93 | |
| Costo Transf. Bancaria | -5.032,47 | |
| Costo Chequera | <u>-105,00</u> | -5.627,40 |
| (+) INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| Otros Ingresos | 389,02 | |
| Ingresos Varios | <u>3.908,40</u> | <u>4.297,42</u> |
| Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | | 70.658,62 |
| (-)15% Participación Trabajadores | | -10.598,79 |
| (-)25% Impuesto a la Renta (Luego de Conciliación Tributaria) | | -22.162,16 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010 | | <u><u>37.897,67</u></u> |

" LINKTEL S. A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.009 - DICIEMBRE 2.010

| CUENTAS | SALDO AL 31/12/2009 | SALDO AL 31/12/2010 | AUMENTOS | DISMINUCIONES |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Caja Chica | 715,47 | 775,47 | 60,00 | |
| Bancos | 16.959,44 | 76.715,48 | 59.756,04 | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 17.946,77 | 9.319,37 | | 8.627,40 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 16.185,06 | 13.690,01 | | 2.495,05 |
| Anticipos por Cobrar | 5.008,64 | 30.742,93 | 25.734,29 | |
| Impuestos Anticipados | 7.394,19 | 121.939,75 | 114.545,56 | |
| Inventarios | 552.255,45 | 1.240.564,44 | 688.308,99 | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 616.465,02 | 1.493.747,45 | 888.404,88 | 11.122,45 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Activos Fijos | 470.201,35 | 478.474,02 | 8.272,67 | |
| (-) Dep. Acumulada Activos Fijos | -176.526,55 | -214.837,48 | - | 38.310,93 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 293.674,80 | 263.636,54 | 8.272,67 | 38.310,93 |
| TOTAL ACTIVOS | 910.139,82 | 1.757.383,99 | 896.677,55 | 49.433,38 |
| | | | 847.244,17 | |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| Cuentas por Pagar | 3.821,64 | 350.457,24 | 346.635,60 | |
| Impuestos por Pagar | 27.761,08 | 33.807,68 | 6.046,60 | |
| Anticipos por Pagar | 51.043,82 | 156.388,52 | 105.344,70 | |
| Beneficios Sociales | 13.811,87 | 19.856,17 | 6.044,30 | |
| Otros Pasivos Corto Plazo | - | 10.987,24 | 10.987,24 | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 96.438,41 | 571.496,85 | 475.058,44 | - |
| PASIVOS LARGO PLAZO | | | | |
| Corporación ABC | 286.174,64 | 604.821,79 | 318.647,15 | |
| Provisión para Desahucio | - | 4.018,41 | 4.018,41 | |
| Provisión Jubilación Patronal | - | 11.622,50 | 11.622,50 | |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 286.174,64 | 620.462,70 | 334.288,06 | - |
| TOTAL PASIVO | 382.613,05 | 1.191.959,55 | 809.346,50 | - |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital Social | 2.400,00 | 2.400,00 | | |
| Aporte Futura Capitalización | 442.199,48 | 442.199,48 | | |
| Reserva Legal | 58.128,28 | 58.128,28 | | |
| Resultado Ejercicios Anteriores | 24.799,01 | 24.799,01 | | |
| Resultado del Ejercicio | | 37.897,67 | 37.897,67 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 527.526,77 | 565.424,44 | 37.897,67 | - |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 910.139,82 | 1.757.383,99 | 847.244,17 | - |
| | | | 847.244,17 | |

"LINKTEL S. A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

| FECHA | DETALLE | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURA CAPITALIZ. | RESERVA LEGAL | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|-----------|--|----------------|--------------------------|---------------|------------------------------------|-------------------------|------------------|
| | Saldo al 31 de diciembre del 2.009 | 2.400,00 | 442.199,48 | 58.128,28 | 24.799,01 | - | 527.526,77 |
| | Utilidad del Ejercicio 2010 | | | | | 70.658,62 | 70.658,62 |
| 31-dic-10 | 15% Participación Trabajadores | | | | | -10.598,79 | -10.598,79 |
| 31-dic-10 | 25% Impuesto a la Renta (luego de la Conciliación Tribut.) | | | | | -22.162,16 | -22.162,16 |
| | Saldo al 31 de Diciembre del 2.010 | 2.400,00 | 442.199,48 | 58.128,28 | 24.799,01 | 37.897,67 | 565.424,44 |

"LINKTEL S. A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|---|--------------------|
| Efectivo Recibido de Clientes | 2.301.579,01 |
| Efectivo Pagado Proveedores | -2.082.163,45 |
| Efectivo Pagado por Gastos de Admt y Vtas | -155.442,27 |
| Efectivo Pagado Empleados | <u>-134.215,20</u> |

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN -70.241,91

| | |
|--|--------------------|
| Efectivo Pagado por Impuestos | -130.661,12 |
| Efectivo Pagado por Otros Pasivos C.P. | 10.987,24 |
| Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales | 4.297,42 |
| Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales | -74.833,58 |
| Efectivo Efectivo Pagado por Gastos Financieros. | -5.627,40 |
| Efectivo Pagado por Provisions L/P | <u>15.640,91</u> |
| | <u>-180.196,53</u> |

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** -250.438,44

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | |
|---|------------------|
| Pagado por Compra y Baja de Activos Fijos | <u>-8.272,67</u> |
|---|------------------|

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE INVERSION -8.272,67

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|------------------------|-------------------|
| Pagado por Pasivos L/P | <u>604.821,79</u> |
|------------------------|-------------------|

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO 604.821,79

AUMENTO DEL EFECTIVO 346.110,68

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009 17.674,91

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

| | | |
|--|----------------|---------|
| Dada de Baja Impresora dañada (Jipijapa) | <u>-120,00</u> | -120,00 |
|--|----------------|---------|

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010 363.665,59

"LINKTEL S. A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 37.897,67

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación Activos Fijos 38.430,93 38.430,93

Efectivo Generado por Operación 76.328,60

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

| | | |
|---|-------------|--------------------|
| (+) Disminucion Cuentas por Cobrar Clientes | 8.627,40 | |
| (+) Disminución Otras por Ctas. Por Cobrar | 2.495,05 | |
| (-) Aumento Anticipos por Cobrar | -25.734,29 | |
| (-) Aumento Impuestos Anticipados | -114.545,56 | |
| (-) Aumento Inventarios | -688.308,99 | |
| (+) Disminución Cuentas por Pagar | 346.635,60 | |
| (+) Disminución Impuestos por Pagar | 6.046,60 | |
| (+) Disminución Anticipos por Pagar | 105.344,70 | |
| (+) Disminución Beneficios Sociales | 6.044,30 | |
| (+) Disminución Otros Pasivos C/P | 10.987,24 | |
| (+) Disminución Provisiones L/P | 15.640,91 | <u>-326.767,04</u> |

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

-250.438,44



"LINKTEL S. A."

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 05 de Septiembre de 1995 y su objetivo principal es la de brindar servicios técnicos a personas naturales o jurídicas en los siguientes ámbitos: Diseño, Instalación, Construcción, Montaje, Operación, Mantenimiento, Explotación, Fiscalización e inventora de sistemas de telecomunicaciones, de sistemas de informática, de sistemas eléctricos mecánicos y electromecánicos.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791299477001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de "LINKTEL S. A." hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas o retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

| | |
|--|-----------|
| 1) Inmuebles (excepto terrenos) | 5% anual |
| 2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles | 10% anual |
| 3) Vehículos | 20% anual |
| 4) Equipo de cómputo y software | 33% anual |

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

.- CAJA CHICA

∴

| | | |
|------------------------------|---------------|--------|
| Miguel (Chone) | 80,00 | |
| Jaeline Tello (Quito) | 535,47 | |
| Cristian (Bodega) | 60,00 | |
| Henry Ponce Morán (Jipijapa) | <u>100,00</u> | 775,47 |

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

| | | | |
|----------------|----|------------------|-----------|
| Bancos Locales | a) | <u>76.715,48</u> | 76.715,48 |
|----------------|----|------------------|-----------|

a) Incluye:

| <u>Banco</u> | <u>Cta. Cte. #</u> | <u>Valor</u> | |
|---------------------|--------------------|------------------|--|
| Banco Internacional | 08010601161 | 72.637,04 | |
| Banco del Pichincha | 071020515 | 601,06 | |
| Banco del Pacífico | 728986-3 | 3.477,38 | |
| | | <u>76.715,48</u> | |

NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

| | | |
|----------------------------|-----------------|----------|
| Clientes | 3.071,08 | |
| Provisión para Incobrables | -2.751,71 | |
| Otras | <u>9.000,00</u> | 9.319,37 |

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

| | | | |
|---------------------|----|------------------|-----------|
| Préstamos Empleados | a) | <u>13.690,01</u> | 13.690,01 |
|---------------------|----|------------------|-----------|

a) Incluye:

| | | |
|------------------------|-----------------|-----------|
| Xiomara Kuffo | 6.110,08 | |
| Roberto Kuffo | 447,09 | |
| Ciseron Ponce Villamar | 191,92 | |
| Henry Ponce Moran | 500,00 | |
| Milton Ponce Chiquito | 330,84 | |
| Zambrano Mayerline | <u>6.110,08</u> | 13.690,01 |

NOTA 7 .- ANTICIPOS POR COBRAR

Incluye:

| | | | |
|----------------------|----|------------------|-----------|
| Contratos por Cobrar | a) | <u>30.742,93</u> | 30.742,93 |
|----------------------|----|------------------|-----------|

a) Incluye:

| | | | |
|-----------------------|-----------------|-----------|--|
| Proyecto Jipijapa | 400,00 | | |
| Proyecto SIE-CNT-1248 | 24.076,53 | | |
| Proyecto SIE-CNT-0142 | <u>6.266,40</u> | 30.742,93 | |

NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

| | | | |
|----------------------------------|------------------|------------|--|
| Retención Impto a la Renta. | 15.258,59 | | |
| Crédito Tributario Retención IVA | 11.867,72 | | |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 5.685,15 | | |
| Crédito Tributario | <u>89.128,29</u> | 121.939,75 | |

NOTA 9 .- INVENTARIOS

Incluye:

| | | | |
|--------------------------|-------------------|--------------|--|
| Mercaderias | 672.453,74 | | |
| Importaciones de Equipos | <u>568.110,70</u> | 1.240.564,44 | |

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

| | | | |
|-------------|----|-------------------|------------|
| Proveedores | a) | <u>350.457,24</u> | 350.457,24 |
|-------------|----|-------------------|------------|

a) Incluye:

| | | | |
|----------------------------------|---------------|------------|--|
| Discovery Latin América L.L.C | 480,31 | | |
| Corp. ABC Proyecto | 346.931,60 | | |
| Espn. Inc. | 30,00 | | |
| Laptv Atlanta Partners | 1.440,00 | | |
| Mw. Network Inc. | 150,00 | | |
| MVS Televisión | 1.035,00 | | |
| Descuento Préstamo Quirografario | 240,33 | | |
| Royal Net | <u>150,00</u> | 350.457,24 | |

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

| CUENTAS | SALDO AL 31/12/2009 | AUMENTOS | DISMINUCIONES | BAJA DE ACTIVOS | DEPRECIACIÓN 2.010 | SALDO AL 31/12/2010 |
|---|------------------------|-----------------|---------------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Terrenos | 96.718,94 | | | | | 96.718,94 |
| Equipo de Oficina | 11.753,41 | | | | | 11.753,41 |
| Vehículos | 35.696,00 | | | | | 35.696,00 |
| Muebles y Enseres | 10.854,86 | | | | | 10.854,86 |
| Equipo de Computación | 14.319,76 | 1.621,05 | | 120,00 | | 15.820,81 |
| Edificios | 67.000,00 | | | | | 67.000,00 |
| Equipo TV Chone | 233.858,38 | 6.771,62 | | | | 240.630,00 |
| (-) Depreciación Acumulada Activos Fijos | -176.526,55 | | | 118,69 | -38.429,62 | -214.837,48 |
| Valor por Depreciar Impresora | | | | | -1,31 | |
| TOTAL | 293.674,80 | 8.392,67 | - | -1,31 | -38.430,93 | 263.636,54 |

NOTA 12 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

| | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------|
| ICE en Ventas | 4.908,45 | |
| Impuesto a la Renta por Pagar 2010 | 22.162,16 | |
| Retención Fte. Imppto a la Renta a) | 3.508,40 | |
| Retención IVA b) | <u>3.228,67</u> | 33.807,68 |

a) Incluye:

| | | |
|--|---------------|----------|
| <i>Retención Fte. Impuesto a la Rta.</i> | | |
| Ret. Fte. Imppto a la Rta. 1% | 38,10 | |
| Ret. Fte. Imppto a la Rta. 8% | 153,50 | |
| Ret. Fte. Imppto a la Rta. 25% | 2.236,67 | |
| 1*1000 Sobre la prima | 4,30 | |
| Ret. Fte. Imppto a la Rta. 2% | 256,44 | |
| Ret. Fte. Imppto a la Rta. 10% | <u>819,39</u> | 3.508,40 |

b) Incluye:

| | | |
|----------------------|-----------------|----------|
| <i>Retención IVA</i> | | |
| Retención IVA 30% | 117,72 | |
| Retención IVA 70% | 644,86 | |
| Retención IVA 100% | <u>2.466,09</u> | 3.228,67 |

NOTA 13 .- ANTICIPOS POR PAGAR (clientes)

Incluye:

| | | |
|---|------------------|------------|
| Clabletel C.A. Proyectos Guaranda/Shell | 10.000,00 | |
| With Ramiro | 84,11 | |
| Barainver S. A. | 9.510,43 | |
| ATCOM | 22.348,97 | |
| León Edison | 25.476,60 | |
| Vaca Reinaldo | 70.737,65 | |
| Comtelco S. A. Consorcio Telecomunicación | <u>18.230,76</u> | 156.388,52 |

NOTA 14 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

| | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------|
| Décimo Tercer Sueldo | 562,23 | |
| Décimo Cuarto Sueldo | 2.841,04 | |
| 15% Participación Trabajadores 2010 | 10.598,79 | |
| Aportes IESS por Pagar | 678,52 | |
| Aporte Patronal | 942,67 | |
| I.E.S.S y S.E.C.A.P | 72,57 | |
| Vacaciones por Pagar | <u>4.160,35</u> | 19.856,17 |

NOTA 15.- OTROS PASIVOS

Incluye:

| | | |
|--------|------------------|-----------|
| Varios | <u>10.987,24</u> | 10.987,24 |
|--------|------------------|-----------|

NOTA 16.- PASIVOS LARGO PLAZO

Incluye:

| | | |
|-------------------------------|------------------|------------|
| Corporación ABC | 604.821,79 | |
| Provisión para Desahucio | 4.018,41 | |
| Provisión Jubilación Patronal | <u>11.622,50</u> | 620.462,70 |

NOTA 17.- CAPITAL PAGADO

Incluye:

| | | | |
|----------------|----|-----------------|----------|
| Capital Pagado | a) | <u>2.400,00</u> | 2.400,00 |
|----------------|----|-----------------|----------|

a) Incluye:

| <u>Accionistas</u> | <u>Porcentaje</u> | <u>Valor</u> |
|----------------------|-------------------|-----------------|
| Ing. Eduardo Narváez | 25,00% | 600,00 |
| Ing. Eduardo Proaño | 25,00% | 600,00 |
| Dr. Oswaldo Jiménez | 25,00% | 600,00 |
| Uchida Fujii Nao | 25,00% | 600,00 |
| | <u>100,00%</u> | <u>2.400,00</u> |

NOTA 18.- APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

| | | |
|------------------------------------|-------------------|------------|
| Aportes Futuras Capitalizacione a) | <u>442.199,48</u> | 442.199,48 |
|------------------------------------|-------------------|------------|

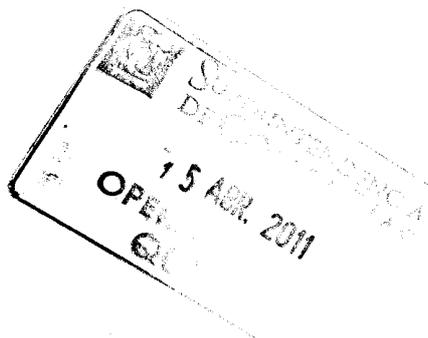
a) Incluye:

| | | |
|---------------------|-------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2008 | <u>442.199,48</u> | 442.199,48 |
|---------------------|-------------------|------------|

NOTA 19.- RESERVA LEGAL

Incluye:

| | | |
|---------------|------------------|-----------|
| Reserva Legal | <u>58.128,28</u> | 58.128,28 |
|---------------|------------------|-----------|



NOTA 20 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

| | | |
|----------------------------------|------------------|-----------|
| Utilidades Ejercicios Anteriores | <u>24.799,01</u> | 24.799,01 |
|----------------------------------|------------------|-----------|

NOTA 21 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

| | | |
|--|-------------------|-----------|
| Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | 70.658,62 | |
| (-)15% Participación de Trabajadores | -10.598,79 | |
| (-)25% Impuesto a la Renta (según Conciliación Trib) | <u>-22.162,16</u> | 37.897,67 |

NOTA 22.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

En el presente ejercicio no es aplicable la provisión de Reserva Legal ya que su saldo de \$ 58.128,28 es financieramente razonable.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.010 y la fecha de elaboración de este informe (28 de Marzo de 2.011) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.