

**Egas & Daza Co.**

ASESORES EMPRESARIALES

Audidores  
Consultores  
Contadores Públicos

REG. FIRMA AUDITORA N° 053  
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

49221

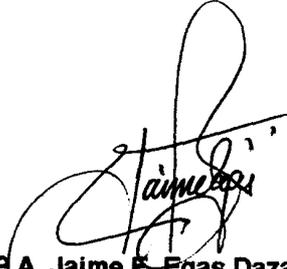
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "LINKTEL S.A."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "LINKTEL S.A." al 31 de Diciembre de 2.003 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. De conformidad a la resolución de la Junta de Accionistas mediante acta del 9 de abril de 2003 se procedió a la depuración de varios rubros del ejercicio 2002 con la cuenta personal del señor Atsuchi Uchida.
5. Contablemente la empresa no realizó el registro correspondiente al 15% Participación Utilidades empleados, Impuesto a la renta y Reserva Legal de las utilidades del ejercicio económico del 2002.
6. La empresa procedió a realizar contablemente una Provisión para contingentes por \$410.564,14 para salvaguardar posibles eventos de no pago por parte de Andinatel.
7. Por efectos de la fecha de la Auditoría Externa no se realizó directamente circularización de saldos a las Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar. No obstante se aplicaron pruebas alternativas de conformidad a los registros contables de la empresa.
8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes contables si los hubiere por lo expresado en los numerales 4, 5, 6 y 7 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 2003, 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.
9. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa la elaboración de los 17 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053  
Mayo, 28 de 2004  
Quito - Ecuador

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

**"LINKTEL S.A."**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
BANCOS	(NOTA 3)	36.297,48	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	674.742,26
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	1.273.748,65	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 10)	3.476,07
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 5)	63.772,35	ANTICIPOS POR PAGAR	(NOTA 11)	140.412,80
PRESTAMOS EMPL. POR COBRAR	(NOTA 6)	835,82	OTROS PASIVOS C.P.	(NOTA 12)	<u>410.564,14</u>
INVENTARIOS	(NOTA 7)	<u>20.586,25</u>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.229.195,27</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.395.240,53</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.229.195,27</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
ACTIVO FIJO	(NOTA 8)	<u>266.625,72</u>	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	2.400,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>266.625,72</u>	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	(NOTA 14)	493,00
			RESERVA LEGAL	(NOTA 15)	10.445,69
			RESULTADO EJERC. ANTERIORES	(NOTA 16)	224.555,22
			UTILIDAD DEL EJERCICIO	(NOTA 17)	<u>194.777,07</u>
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>432.670,98</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>1.661.866,25</b></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>1.661.866,25</b></u>

**"LINKTEL S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**INGRESOS**

<b>VENTAS</b>	<u>3.447.203,79</u>	3.447.203,79
---------------	---------------------	--------------

(-) <b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>-1.646.847,06</u>
----------------------------	--	----------------------

<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		1.800.356,73
---------------------------------	--	--------------

**(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Sueldos y Salarios	32.553,18	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	37.670,12	
Honorarios a Personas Naturales	441.076,33	
Arrendamiento Mercantil	1.994,18	
Arrendamiento de Bienes Inmuebles	14.870,35	
Combustibles	3.338,52	
Seguros y Reaseguros	10.418,95	
Suministros y Materiales	321.891,45	
Gastos de Gestión	836,04	
Gastos de Viaje	9.056,59	
Agua, energía, luz, telecomunicaciones	14.998,44	
Impuestos Contribuciones y Otros	36.873,37	
Depreciación de Activos Fijos	23.900,04	
Cuentas Incobrables	2.071,65	
Intereses y Comisiones	254.722,60	
Otros Gastos de Administración y Ventas	<u>410.564,14</u>	1.616.835,95

<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>183.520,78</b>
-----------------------------	--	-------------------

**(+) INGRESOS NO OPERACIONALES**

Intereses Ganados	5.779,36	
Ingresos Varios	5.404,23	
Diferencia Factura	<u>72,70</u>	11.256,29

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PART. TRAB. E IMPUESTO RENTA</b>		<b>194.777,07</b>
--	--	-------------------

**"LINKTEL S.A."**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2002 - DICIEMBRE 2003**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2002	SALDO AL 31/12/2003	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
CAJA	21.660,79	-	-	21.660,79
BANCOS	743.254,18	36.297,46	-	706.956,72
INVERSIONES TEMPORALES	76.943,51	-	-	76.943,51
CUENTAS POR COBRAR	1.727.862,26	1.273.748,65	-	454.113,61
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-	63.772,35	63.772,35	-
PRESTAM. POR COB. EMPLEADOS	7.034,83	835,82	-	6.199,01
INVENTARIOS	19.608,48	20.586,25	977,77	-
GASTOS ANTICIPADOS	14.525,22	-	-	14.525,22
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.610.889,27</b>	<b>1.395.240,53</b>	<b>64.750,12</b>	<b>1.280.398,86</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
ACTIVOS FIJOS	132.891,67	290.525,76	157.634,09	-
(-) DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-58.506,76	-23.900,04	34.606,72	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>74.384,91</b>	<b>266.625,72</b>	<b>192.240,81</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.685.274,18</b>	<b>1.661.866,25</b>	<b>256.990,93</b>	<b>1.280.398,86</b>
			<b>1,023.407,93</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS POR PAGAR	2.408.202,56	674.742,26	-	1.733.460,30
IMPUESTOS POR PAGAR	30.919,66	3.476,07	-	27.443,59
ANTICIPOS POR PAGAR	-	140.412,80	140.412,80	-
OTROS PASIVOS C.P.	-	410.564,14	410.564,14	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.439.122,22</b>	<b>1.229.195,27</b>	<b>550.976,94</b>	<b>1.760.903,89</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
DIFERIDO LARGO PLAZO	8.258,05	-	-	8.258,05
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8.258,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.258,05</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.447.380,27</b>	<b>1.229.195,27</b>	<b>550.976,94</b>	<b>1.769.161,94</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	2.400,00	2.400,00	-	-
APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	493,00	493,00	-	-
RESERVAS	10.445,69	10.445,69	-	-
RESULTADO EJERCIC. ANTER.	24.799,01	224.555,22	199.756,21	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	199.756,21	194.777,07	-	4.979,14
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>237.893,91</b>	<b>432.670,98</b>	<b>199.756,21</b>	<b>4.979,14</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.685.274,18</b>	<b>1.661.866,25</b>	<b>750.733,15</b>	<b>1.774.141,08</b>
			<b>1,023.407,93</b>	

LINKTEL S.A.  
MOVIMIENTO PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

DETALLE	CAPITAL PAGADO	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002	2.400,00	493,00	10.445,69	24.799,01	199.756,21	237.893,91
Transf. Result.Ejerc. /2002 a Result.Ejerc. Anter.				199.756,21	-199.756,21	-
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. Trabaj. e Impuesto a la Renta					194.777,07	194.777,07
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003	2.400,00	493,00	10.445,69	224.555,22	194.777,07	432.670,98

**LINKTEL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido de Clientes	4.041.730,20	
Efectivo Pagado Proveedores	-3.381.285,13	
Efectivo Pagado Empleados	-64.024,29	
Efectivo Pagado Gastos de Adm. y Vtas.	<u>-1.522.712,61</u>	-926.291,83

**EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Ing. No Operacionales	11.256,29	
Efectivo Pagado Por Impuestos	-91.215,94	
Efectivo Por Gastos Anticipados	14.525,22	
Efectivo Pagado por Diferidos	-8.258,05	
Efectivo Recibido por Otros Pasivos a C.P.	<u>410.564,14</u>	336.871,66

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

-589.420,17

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Pagado por Compra de Activos Fijos	<u>-48.240,34</u>	
------------------------------------	-------------------	--

**EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE INVERSIÓN**

-48.240,34

**DISMINUCION DE EFECTIVO**

-637.660,51

**EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2.002**

841.858,48

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

Ajuste Regulación de cuentas Activos Fijos	-109.393,75	
Ajuste Depreciación de Activos Fijos	<u>-58.506,76</u>	-167.900,51

**EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2.003**

36.297,46

**LINKTEL S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad antes del 15% Participación Trabaj. y 25% Impuesto a la Renta	194.777,07
---	------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:**

Depreciación Activos Fijos	<u>23.900,04</u>	23.900,04
----------------------------	------------------	-----------

<b>EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN</b>	<b>218.677,11</b>
--	-------------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

Disminución de Cuentas por Cobrar	454.113,61	
Aumento Impuestos Anticipados	-63.772,35	
Disminución Préstamos por Cobrar	6.199,01	
Aumento Inventarios	-977,77	
Disminución Gastos Anticipados	14.525,22	
Disminución de Cuentas por Pagar	-1.733.460,30	
Disminución de Impuestos por Pagar	-27.443,59	
Aumento de Anticipos por Pagar	140.412,80	
Aumento de Otros Pasivos Corto P.	410.564,14	
Disminución de Pasivos Diferidos	<u>-8.258,05</u>	-808.097,28

<b>FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>-589.420,17</u></b>
---	---------------------------

**"LINKTEL S.A."**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR  
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.003**

**1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía LINKTEL S.A. 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 interventora de sistemas de telecomunicaciones, de sistemas de informática, de sistemas eléctricos mecánicos y electromecánicos.

**Tributariamente se Identifica con el R.U.C. N°. 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 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.

**b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en 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 o de fabricación 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 DE IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**“Art. 38.- Tarifa para sociedades.-** Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

**g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

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

**NOTA 3.- BANCOS****Incluye:**

Bancos Locales	(a)	<u>36.297,46</u>	36.297,46
----------------	-----	------------------	-----------

**(a) Bancos Locales****Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>	
Banco Internacional	080060116-1	16.592,70	
Banco Pichincha	71020515	15.847,94	
Banco Produbanco	02002-07668-0	<u>3.856,82</u>	
		36.297,46	

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

Clientes	(a)	931.268,44	
Otras Cuentas por Cobrar	(b)	344.551,86	
Provisión Incobrables		<u>-2.071,65</u>	1.273.748,65

**(a) Clientes****Incluye:**

Arq. Byron Flores	79.750,26	
Elite	62.273,95	
Cuentas por Cobrar Chone	1.134,59	
Siel-Ing. Julio Flores	-209,89	
Ing. Rodrigo Peñafiel	-715,00	
Fernando Bajaña	930,72	
Electritel S.A.	2.989,92	
Ec. Patricio Lema	3.155,04	
Gina Solano	1.780,80	
Clientes Varios	377.979,63	
Contratos por Cobrar	<u>402.198,42</u>	931.268,44

**(b) Otras Cuentas por Cobrar**

**Incluye:**

Fupordi	212,00	
Garantías Pacifictel	1.794,72	
Arq. Flor Quinga	20,17	
Corporación Linktelcom S.A.	54.918,32	
Garantía arrendamiento	380,00	
Naviera del Sur	200,00	
Garantías Bancarias	1.752,97	
Andinatel S.A.	<u>285.273,68</u>	344.551,86

**NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**Incluye:**

Impuesto al Valor Agregado	28.835,39	
Retención Impuesto a la Renta	<u>34.936,96</u>	63.772,35

**NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**Incluye:**

Préstamos Empleados	(a)	637,00	
Anticipos por Cobrar	(b)	<u>198,82</u>	835,82

**(a) Préstamos Empleados**

**Incluye:**

Diógenes Tamayo	235,00	
Marcia Barberán	80,00	
Xiomara Kuffo	30,00	
Victor Román	197,00	
Roberto Kuffo	<u>95,00</u>	637,00

**(b) Anticipos por Cobrar**

**Incluye:**

Tulio Campoverde Armijos	432,14	
Jorge Valdiviezo	-2.233,32	
Arturo Bacacela	<u>2.000,00</u>	198,82

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

**Incluye:**

Inventario de Mercaderías	<u>20.586,25</u>	20.586,25
---------------------------	------------------	-----------

**NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS**

( ANEXO)

**NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR**

**Incluye:**

Proveedores	(a)	7.635,00	
Otras Cuentas por Pagar	(b)	523.049,01	
Acreedores Varios Sr. Uchida		<u>144.058,25</u>	674.742,26

NOTA 8 .- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2002	ADICIONES	REGULACION DE CUENTAS	DISMINUCION	REGULACION DEPRECIAC.	DEPRECIACION 2003	SALDO AL 31/12/2003
TERRENOS	17.000,00	31.500,00					48.500,00
EQUIPO DE OFICINA	24.168,34	260,00	-23.820,34				608,00
VEHICULOS	46.798,03		1.201,97				48.000,00
MUEBLES Y ENSERES	5.111,53	1.401,00	-2.836,53				3.676,00
EQUIPO DE COMPUTACION	28.346,10	1.527,50	-26.385,10				3.488,50
EQUIPO Y MAQ. CONSTRUCCIÓN	3.112,20	13.551,80	3.645,00				20.309,00
EDIFICIO CHONE	7.046,00		59.954,00				67.000,00
EQUIPO CHONE	1.159,47		96.140,75				97.300,22
EQUIPOS DE COMPUTACION CHONE			899,00				899,00
MUEBLES CHONE	150,00		595,00				745,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-58.506,76				58.506,76	-23.900,00	-23.900,00
<b>TOTAL</b>	<b>74.384,91</b>	<b>48.240,30</b>	<b>109.393,75</b>	<b>-</b>	<b>58.506,76</b>	<b>-23.900,00</b>	<b>266.625,72</b>

**(a) Proveedores**  
**Incluye:**

Purchasing Service Group Inc.	2.035,00	
Eastern Electronic Co. Ltda.	<u>5.600,00</u>	7.635,00

**(b) Otras Cuentas por Pagar**  
**Incluye:**

Multithematiques, Inc.	150,00	
Telemundo Internacional	225,00	
Corporación ABC.	521.640,54	
Fernando Herrera	44,13	
Unión Pack S.A.	222,78	
Espn. Inc.	650,00	
Unimotor	<u>116,56</u>	523.049,01

**NOTA 10.- IMPUESTOS POR PAGAR**

**Incluye:**

Retención Fte. Impuesto a la Renta	1.054,02	
Retención IVA	<u>2.422,05</u>	3.476,07

**NOTA 11.- ANTICIPOS POR PAGAR**

**Incluye:**

Arena Visión	1.780,80	
Pilar Valencia	3.154,00	
Anticipos Contratos por Pagar (a)	<u>135.478,00</u>	140.412,80

**(a) Anticipos Contratos por Pagar**

Incluye:

Telecelco, Con. 44	5.478,00	
20% Con. 43 Pacifictel	<u>130.000,00</u>	135.478,00

**NOTA 12.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

Incluye:

Provisión para Contingentes	<u>410.564,14</u>	410.564,14
-----------------------------	-------------------	------------

**NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL**

Incluye:

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

**(a) Capital Pagado**

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Pointech Investiments	25%	600,00
Eduardo Grijalva	25%	600,00
Eduardo Narváez	25%	600,00
Eduardo Larrea	<u>25%</u>	<u>600,00</u>
	100%	2.400,00

**NOTA 14.- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**

**Incluye:**

Aporte Futura Capitalización	<u>493,00</u>	493,00
------------------------------	---------------	--------

**NOTA 15.- RESERVA LEGAL**

**Incluye:**

Reserva Legal	<u>10.445,69</u>	10.445,69
---------------	------------------	-----------

**NOTA 16.- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

Pérdida Ejercicios Anteriores	-7.158,03	
Utilidad Ejercicios Anteriores	31.957,04	
Utilidad Ejercicio 2002	<u>199.756,21</u>	224.555,22

**NOTA 17.- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Utilidad antes de 15% Part. Trabaj. e Impuestos	<u>194.777,07</u>	194.777,07
---	-------------------	------------

#### **NOTA 18.- 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.

La empresa no realizó el cálculo de la Reserva Legal para el año 2002.

#### **NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2.003 y la fecha de elaboración de este informe (28 de mayo de 2.004) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.