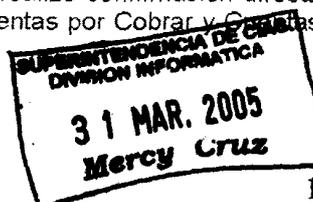


**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

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

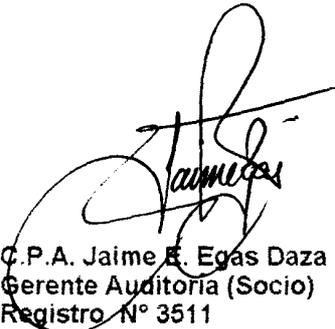
1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "LINKTEL S.A." al 31 de Diciembre de 2.004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad 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. Por efectos de la fecha de la Auditoría Externa no se realizó confirmación directa de Inventarios, ni la 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.

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes contables si los hubiere por lo expresado en el numeral 4, 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 2004, el resultado de sus operaciones por el año terminado en 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.
  
6. 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  
Febrero, 23 de 2005  
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 2.004**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CAJA CHICA	(NOTA 3)	530,00	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 10)	581.439,08
BANCOS	(NOTA 4)	75.007,71	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 11)	11.213,74
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	10.659,39	ANTICIPOS POR PAGAR	(NOTA 12)	40.511,54
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 6)	16.713,78	DIVIDENDOS POR PAGAR	(NOTA 13)	64.000,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	84.757,47	BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 14)	4.688,85
INVENTARIOS	(NOTA 8)	<u>514.199,67</u>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>701.853,21</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		701.868,02	<b>TOTAL PASIVO</b>		701.853,21
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
ACTIVO FIJO	(NOTA 9)	<u>244.668,44</u>	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	2.400,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>244.668,44</u>	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	(NOTA 16)	156.826,47
			RESERVAS	(NOTA 17)	35.597,19
			RESULTADO EJERC. ANTERIORES	(NOTA 18)	24.799,01
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 19)	<u>25.060,58</u>
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>244.683,25</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>946.536,46</u></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>946.536,46</u></u>

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

**" LINK TEL S. A. "**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**INGRESOS**

<b>VENTAS</b>	548.342,90	
<b>(-) DEVOLUCION EN VENTAS</b>	<u>-2.946,00</u>	545.396,90

<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<u>-247.056,19</u>
----------------------------	--	--------------------

<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		298.340,71
---------------------------------	--	------------

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

Gastos de Personal	-57.610,32	
Depreciación y Amortizaciones	-19.631,32	
Servicios	-31.408,27	
Impuestos y Contribuciones	-19.057,70	
Honorarios Profesionales	-193.084,43	
Gastos Legales	-1.091,99	
Utiles de Oficina	-4.270,19	
Mantenimiento de Equipo de Oficina	-2.088,39	
Mantenimiento de Vehículo	-4.680,57	
Suministros y Programas de Computación	-1.999,79	
Limpieza y Cafetería	-910,48	
Guardiania	-801,21	
Combustibles y Lubricantes	-3.573,52	
Copias y Anillados	-624,80	
Provision Ctas. Incobrables	-276,41	
Mantenimiento y Reparación Oficina	-3.900,26	
Gastos de Ventas	<u>-25.583,18</u>	-370.592,83

<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b>-72.252,12</b>
----------------------------	--	-------------------

**(-) EGRESOS NO OPERACIONALES**

Donaciones	<u>-491,70</u>	-491,70
------------	----------------	---------

**(-) GASTOS FINANCIEROS**

Gastos Bancarios	-732,56	
Costo Transf. Bancaria	-2.563,01	
Certificación de Cheques	-170,50	
Costo Chequera	<u>-280,32</u>	-3.746,39

**(+) INGRESOS NO OPERACIONALES**

Intereses Ganados	985,47	
Diferencia Factura	3,76	
Ingresos Varios	100.502,12	
Otros	<u>59,44</u>	101.550,79

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PART. TRAB. E IMPUESTO RENTA</b>		<b>25.060,58</b>
--	--	------------------

**"LINKTEL S.A."**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2003 - DICIEMBRE 2004**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2003	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
CAJA CHICA	-	530,00	530,00	
BANCOS	38.297,46	75.007,71	38.710,25	
CUENTAS POR COBRAR	1.273.748,65	10.659,39		1.263.089,26
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	835,82	16.713,78	15.877,96	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	63.772,35	84.757,47	20.985,12	
INVENTARIOS	20.586,25	514.199,67	493.613,42	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.365.240,53</b>	<b>701.668,02</b>	<b>569.716,75</b>	<b>1.263.089,26</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
ACTIVOS FIJOS	290.525,76	329.661,90	39.136,14	
(-) DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-23.900,04	-84.993,46	-61.093,42	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>266.625,72</b>	<b>244.668,44</b>	<b>-21.957,28</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.631.866,25</b>	<b>946.336,46</b>	<b>547.759,47</b>	<b>1.263.089,26</b>
			<b>715,329,79</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS POR PAGAR	674.742,26	581.439,08		93.303,18
IMPUESTOS POR PAGAR	3.476,07	11.213,74	7.737,67	
ANTICIPOS POR PAGAR	140.412,80	40.511,54		99.901,26
DIVIDENDOS POR PAGAR	-	64.000,00	64.000,00	
BENEFICIOS SOCIALES	-	4.688,85	4.688,85	
OTROS PASIVOS C.P.	410.564,14	-		410.564,14
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.229.195,27</b>	<b>701.653,21</b>	<b>76.426,52</b>	<b>603.769,58</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.229.195,27</b>	<b>701.653,21</b>	<b>76.426,52</b>	<b>603.769,58</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	2.400,00	2.400,00		
APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	493,00	156.826,47	156.333,47	
RESERVAS	10.445,69	35.597,19	25.151,50	
RESULTADO EJERCIC. ANTER.	224.555,22	24.799,01		199.756,21
RESULTADO DEL EJERCICIO	194.777,07	25.060,58		169.716,49
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>432.670,98</b>	<b>244.683,25</b>	<b>181.484,97</b>	<b>389.472,70</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.661.866,25</b>	<b>946.336,46</b>	<b>257.911,49</b>	<b>973.241,28</b>
			<b>715,329,79</b>	

LINKTEL S.A.  
MOVIMIENTO PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

DETALLE	CAPITAL PAGADO	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003</b>	<b>2.400,00</b>	<b>493,00</b>	<b>10.445,69</b>	<b>224.555,22</b>	<b>194.777,07</b>	<b>432.670,98</b>
Registro Reserva Legal/ 2002			12.734,46	-12.734,46		-
15% Participación Trabajadores/2002				-29.963,43		-29.963,43
Impuesto a la Renta/ 2002				-42.448,20		-42.448,20
Dividendos por Pagar Socios				-50.000,00		-50.000,00
Transf. Utilidad/2002 a Aportes Futuras Capitz.		64.610,13		-64.610,13		-
15% participación Trabajadores/2003					-29.216,56	-29.216,56
Impuesto a la Renta/ 2003					-41.390,13	-41.390,13
Reserva Legal /2003			12.417,04		-12.417,04	-
Dividendos por Pagar Socios					-20.000,00	-20.000,00
Transf. Utilidad/2003 a Aportes Futuras Capitz.		91.723,34			-91.723,34	-
Diferencia en Registro					-30,00	-30,00
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. Trabaj e Impuesto a la Renta					25.060,58	25.060,58
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004</b>	<b>2.400,00</b>	<b>156.826,47</b>	<b>35.597,19</b>	<b>24.799,00</b>	<b>25.060,58</b>	<b>244.683,24</b>

**LINKTEL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido de Clientes	1.708.584,90	
Efectivo Pagado Proveedores	-848.606,59	
Efectivo Pagado Empleados	-54.165,63	
Efectivo Pagado Gastos de Adm. y Vtas.	<u>-293.927,81</u>	511.884,87

**EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	101.550,79	
Efectivo Pagado Por Impuestos	-13.247,45	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-3.743,39	
Efectivo Pagado por Egresos no Operacionales	-491,70	
Efectivo Pagado por Otros Pasivos a C.P.	-410.564,14	
Efectivo Pagado por 15% P.T. e Impto. Rta.2002	-72.411,63	
Efectivo Pagado por 15% P.T. e Impto. Rta.2003	-70.606,69	
Efectivo Pagado por Dividendos Socios	<u>-8.000,00</u>	<u>-475.514,21</u>

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

36.370,66

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Pagado por Compra de Activos Fijos	<u>-5.440,71</u>	
------------------------------------	------------------	--

**EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE INVERSIÓN**

-5.440,71

**AUMENTO DE EFECTIVO**

30.929,95

**EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2.003**

36.297,46

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

Diferencia en Registro	-30,00	
Ajuste Regulación de cuentas Activos Fijos	-33.695,46	
Ajuste Depreciación de Activos Fijos	<u>42.035,76</u>	8.310,30
<b>EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2.004</b>		<u><b>76.537,71</b></u>

**LINKTEL S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad antes del 15% Participación Trabaj. y 25% Impuesto a la Renta	25.060,58
---	-----------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:**

Depreciación Activos Fijos	19.057,70	19.057,70
----------------------------	-----------	-----------

<b>EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN</b>	<b>44.118,28</b>
--	------------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

Disminución de Cuentas por Cobrar	1.263.089,26	
Aumento de Otras Compras por Cobrar	-1.244,16	
Aumento Anticipos por Cobrar	-14.633,80	
Aumento Impuestos Anticipados	-20.985,12	
Aumento Inventarios	-493.613,42	
Disminución de Cuentas por Pagar	-93.303,18	
Aumento Impuestos por Pagar	7.737,67	
Disminución de Anticipos por Pagar	-99.901,26	
Aumento Dividendos por Pagar	64.000,00	
Aumento Beneficios Sociales	4.688,85	
Disminución de Otros Pasivos a C.P.	-410.564,14	
15% P.T. E Impto. Rta. 2002	-72.411,63	
15% P.T. E Impto. Rta. 2003	-70.606,69	
Dividendos Socios	-70.000,00	-7.747,62

<b>FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>36.370,66</b>
---	------------------

**"LINKTEL S.A."**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR  
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004**

**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) De conformidad al Art. 21 Numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se determina " Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones de giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno".

c) **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).

En los Activos Fijos se realizaron Regulación y Ajustes de Cuentas.

d) **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

e) **INVENTARIOS**

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

f) **RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

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

g) **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.

h) **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.- CAJA CHICA

Incluye:

Diógenes Tamayo	80,00	
Jaqueline Tello	<u>450,00</u>	530,00

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	(a)	<u>75.007,71</u>	75.007,71
----------------	-----	------------------	-----------

(a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>
Internacional	080060116-1	70.270,62
Pichincha	71020515	4.249,15
Produbanco	02002-07668-0	<u>487,94</u>
		75.007,71

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Clientes	(a)	12.088,06	
Otras Cuentas por Cobrar	(b)	919,39	
Provisión Incobrables		<u>-2.348,06</u>	10.659,39

(a) Incluye:

Cuentas por Cobrar Chone

Varios Clientes 1.193,92

Cuentas por Cobrar Clientes (Quito)

Ing. Daniel Ayala 10.894,14  
12.088,06

(b) Incluye:

Fupordi	327,96	
Cheques Devueltos	265,44	
Arcos Andrés	<u>325,99</u>	919,39

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

**Incluye:**

Préstamos Empleados	(a)	2.079,98	
Anticipos por Cobrar	(b)	<u>14.633,80</u>	16.713,78

**(a) Préstamos Empleados**

**Incluye:**

Marcia Barberán	80,00		
Xiomara Kuffo	25,00		
Victor Román	296,65		
Roberto Kuffo	200,00		
kavier Garcia Roldan	100,00		
Ing. Eduardo Grijalva	635,00		
Jarrin Victor	610,00		
Maza Mayra	<u>133,33</u>	2.079,98	

**(b) Anticipos por Cobrar**

**Incluye:**

Fengua Liye Trade Co. Ltd.	3.338,00		
Santiago Maldonado	600,00		
Shehzhen New Jlashida Electronic	2.860,00		
Hangzhou Linan Lingtong Cable Co	<u>7.835,80</u>	14.633,80	

**NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**Incluye:**

Impuesto al Valor Agregado	79.605,94		
Retención Impuesto a la Renta	<u>5.151,53</u>		84.757,47

**NOTA 8.- INVENTARIOS**

**Incluye:**

Inventario de Mercaderías	(a)	<u>514.199,67</u>	514.199,67
---------------------------	-----	-------------------	------------

(a) Verificado con anexo Inventario Físico

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2003	ADICIONES	REGULACION DE CUENTAS	AJUSTES	DISMINUCION	REGULACION DEPRECIAC.	DEPRECIACION 2004	SALDO AL 31/12/2004
TERRENOS	48.500,00	1.411,97	46.806,97					96.718,94
EQUIPO DE OFICINA	608,00		596,79	4.401,50				5.606,29
VEHICULOS	48.000,00			1.660,71				49.660,71
MUEBLES Y ENSERES	3.676,00	148,00	856,00	411,00				5.090,00
EQUIPO DE COMPUTACION	3.488,50	3.880,74	899,00	200,00				8.468,24
EQUIPO Y MAQ. CONSTRUCCIÓN	20.309,00		-20.309,00					-
EDIFICIOS	67.000,00							67.000,00
EQUIPO CHONE 182,5	97.300,22		-182,50					97.117,72
EQUIPOS DE COMPUTACION CH	899,00		-899,00					-
MUEBLES CHONE	745,00		-745,00					-
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-23.900,00					-42.035,76	-19.057,70	-84.993,46
<b>TOTAL</b>	<b>266.625,72</b>	<b>5.440,71</b>	<b>27.022,26</b>	<b>6.673,21</b>	<b>-</b>	<b>-42.035,76</b>	<b>-19.057,70</b>	<b>244.668,44</b>

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR**

**Incluye:**

Proveedores	(a)	<u>581.439,08</u>	581.439,08
-------------	-----	-------------------	------------

**(a) Proveedores  
incluye:**

Corporación ABC	<u>581.439,08</u>	581.439,08
-----------------	-------------------	------------

**NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR**

**Incluye:**

Retención Fte. Impuesto a la Renta (a)		1.068,48	
I.V.A. en Ventas		7.704,78	
Retención IVA	(b)	<u>2.440,48</u>	11.213,74

**(a) Incluye:**

Retención Impuesto a la Renta 1%	142,02		
Retención Impuesto a la Renta 5%	5,90		
Retención Impuesto a la Renta 8%	<u>920,56</u>	1.068,48	

**(b) Incluye:**

Retención I.V.A. 30%	16,20		
Retención I.V.A. 70%	203,67		
Retención I.V.A. 100%	<u>2.220,61</u>	2.440,48	

**NOTA 12.- ANTICIPOS POR PAGAR**

**Incluye:**

Pilar Valencia	1.215,17		
Esther Zapata	7.300,17		
Telecelco	500,00		
Mauro Barragán	18,43		
Lago Sistema TV.	2.646,00		
Ing. Antonio Campoverde	2.000,00		
Quijos	3.429,00		
Cabletel C.A. Proyectos Guaranda/ S	13.500,00		
With Ramiro	3.805,92		
Elite	<u>6.096,85</u>		40.511,54

**NOTA 13.- DIVIDENDOS POR PAGAR**

Incluye:

Dividendos por Pagar Accionistas	<u>64.000,00</u>	64.000,00
----------------------------------	------------------	-----------

**NOTA 14.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	200,29	
Décimo Cuarto Sueldo	938,02	
Aportes I.E.S.S. Por Pagar	310,23	
Fondo de Reserva	1.525,46	
Aporte Patronal	369,93	
I.E.S.S. Y S.E.C.A.P.	33,22	
Vacaciones por Pagar	<u>1.311,70</u>	4.688,85

**NOTA 15.- 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 Limited	25%	600,00
Ing. Eduardo Narváez	25%	600,00
Ing. Eduardo Proaño	25%	600,00
Dr. Oswaldo Jiménez	<u>25%</u>	<u>600,00</u>
Total	100%	2.400,00

**NOTA 16.- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**

**Incluye:**

Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>156.826,47</u>	156.826,47
----------------------------------	-------------------	------------

**NOTA 17.- RESERVAS**

**Incluye:**

Reserva Legal	<u>35.597,19</u>	35.597,19
---------------	------------------	-----------

**NOTA 18.- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

Utilidad Ejercicios Anteriores	<u>24.799,01</u>	24.799,01
--------------------------------	------------------	-----------

**NOTA 19.- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Utilidad antes de 15% Part. Trabaj. e Impuestos	<u>25.060,58</u>	25.060,58
---	------------------	-----------

#### **NOTA 20.- 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.

#### **NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2.004 y la fecha de elaboración de este informe (23 de febrero de 2.005) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.