

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.**  
Quito, Ecuador

1. Hemos examinado los balances generales de **Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los estados conexos de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas (expresados en US Dólares). Estos estados con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en tanto que estas dos últimas no difieran de las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías; y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración de la Compañía, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.

28 de febrero del 2007  
Quito, Ecuador



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Carlos Basantes L.", enclosed within a circular scribble.

Carlos Basantes L.  
Licencia profesional No. 16.066  
Superintendencia de Compañías RN 313

**REPRESENTACIONES CELULARES  
GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES**

**Al 31 de diciembre del 2.006 Y 2,005  
( Expresados en U.S. Dólares )**

**2.006**

**2,005**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

|                                  |           |           |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| CAJA, BANCOS                     | 477.688   | 500.152   |
| INVERSIONES                      | 162.105   | 200.000   |
| CLIENTES                         | 1.113.452 | 1.506.887 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR         | 776.526   | 361.139   |
| INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS | 277.490   | 831.170   |
| PAGOS ANTICIPADOS                | 35.149    | 463.383   |

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE:**

**2.842.411**

**3.862.731**

**ACTIVO FIJO**

|                                  |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|
| INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS | 88.563 | 88.563 |
| EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE | 42.431 | 42.431 |
| VEHICULOS                        | 31.700 | 36.383 |
| ( - ) DEPRECIACION ACUMULADA     | 81.737 | 58.839 |

**TOTAL ACTIVO FIJO**

**80.957**

**108.538**

**ACTIVO DIFERIDO**

|         |       |       |
|---------|-------|-------|
| Seguros | 1.065 | 1.065 |
|---------|-------|-------|

**TOTAL ACTIVO DIFERIDO**

**1.065**

**1.065**

**TOTAL DEL ACTIVO:**

**2.924.433**

**3.972.334**

**Ver notas a los estados financieros**

**REPRESENTACIONES CELULARES  
GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES**

**Al 31 de diciembre del 2.006 Y 2,005  
( Expresados en U.S. Dólares )**

**2.006**

**2005**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

|                              |           |           |
|------------------------------|-----------|-----------|
| CUENTAS POR PAGAR            | 1.614.336 | 1.233.679 |
| OBLIGACIONES POR PAGAR       | 660.059   | 1.651.723 |
| PROVISIONES POR PAGAR        | 70.440    | 54.860    |
| OBLIGACIONES: IESS-IMPUESTOS | 103.114   | 329.283   |

**TOTAL PASIVO CORRIENTE:**

**2.447.949**

**3.269.546**

**PASIVO LARGO PLAZO**

**PRESTAMOS DE SOCIOS**

107.018

146.572

**TOTAL PASIVO LARGO PLAZO**

**107.018**

**146.572**

**TOTAL DEL PASIVO:**

**2.554.967**

**3.416.118**

**PATRIMONIO NETO**

|                               |         |         |
|-------------------------------|---------|---------|
| CAPITAL PAGADO                | 73.000  | 73.000  |
| APORTES CAPITALIZACION FUTURA | -       | -       |
| RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA  | 36.500  | 9.825   |
| RESERVA DE CAPITAL            | -       | -       |
| UTILIDADES ACUMULADAS         | -       | -       |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO        | 259.966 | 473.391 |

**TOTAL PATRIMONIO NETO:**

**369.466**

**556.217**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:**

**2.924.433**

**3.972.334**

=====

=====

**REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

**Al 31 de diciembre del 2.006 y 2.005**  
**( Expresados en U.S. Dólares )**

**2.006**

**2.005**

**INGRESOS**

|                                        |            |            |
|----------------------------------------|------------|------------|
| VENTAS GRAVADAS CON I.V.A.             | 15.238.237 | 20.529.743 |
| VENTAS EXENTAS DE I.V.A.               | 123.021    | 140.784    |
| EXPORTACIONES                          | 1.501.887  | 628.312    |
| ( - ) DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS | -13.683    | -97.175    |
| OTRAS RENTAS                           | 27.348     | 7.761      |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL INGRESOS:</b> | <b>16.876.811</b> | <b>21.209.425</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|

**EGRESOS:**

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>COSTO DE VENTAS</b> | <b>14.315.111</b> | <b>17.908.816</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

|                               |           |         |
|-------------------------------|-----------|---------|
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 115.550   | 129.216 |
| OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS  | 1.098.733 | 523.708 |

|                                     |                  |                |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b> | <b>1.214.284</b> | <b>652.923</b> |
|-------------------------------------|------------------|----------------|

**GASTOS DE VENTAS**

|                               |         |           |
|-------------------------------|---------|-----------|
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 401.044 | 395.415   |
| OTROS GASTOS DE VENTAS        | 467.509 | 1.754.214 |

|                               |                |                  |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| <b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b> | <b>868.553</b> | <b>2.149.628</b> |
|-------------------------------|----------------|------------------|

**GASTOS FINANCIEROS**

|                              |        |        |
|------------------------------|--------|--------|
| INTERESES Y COMISIONES       | 41.930 | 3.704  |
| SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS | 17.443 | 11.955 |
| OTROS                        | 8.405  | 9.007  |

|                                 |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b> | <b>67.778</b> | <b>24.666</b> |
|---------------------------------|---------------|---------------|

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

|                |                |
|----------------|----------------|
| <b>411.085</b> | <b>473.391</b> |
|----------------|----------------|

**REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**Al 31 de diciembre del 2.006 y 2.005**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

|                     | CAPITAL | APORTE<br>CAPITALIZ | UTILIDAD | UTILIDAD   | RESERVA | RESERVA | OTRAS        |          |
|---------------------|---------|---------------------|----------|------------|---------|---------|--------------|----------|
|                     | SOCIAL  | FUTURA              | ACUM.    | DEL EJERC. | LEGAL   | CAPITAL | RESERVA<br>S | TOTAL    |
| ENERO 1o. 2.005     | 3.000   | 33.340              | 192.730  | 188.898    | 1.500   | 4.485   | 500          | 424.454  |
| APORTACION          |         |                     |          |            |         |         |              | 0        |
| CAPITALIZACION      | 70.000  |                     |          |            |         |         |              | 70.000   |
| RESULTADOS          |         |                     |          | 473.391    |         |         |              | 473.391  |
| AJUSTES             |         | -33.340             | -192.730 | -188.898   | 8.325   | -4.485  | -500         | -411.628 |
| DICIEMBRE 31, 2.005 | 73.000  | 0                   | 0        | 473.391    | 9.825   | 0       | 0            | 556.217  |
| APORTACION          |         |                     |          |            |         |         |              | 0        |
| CAPITALIZACION      |         |                     |          |            |         |         |              | 0        |
| RESULTADOS          |         |                     |          | 411.085    |         |         |              | 411.085  |
| AJUSTES             |         |                     |          | -624.511   | 26.675  |         |              | -597.835 |
| DICIEMBRE 31, 2.006 | 73.000  | 0                   | 0        | 259.966    | 36.500  | 0       | 0            | 369.466  |

**REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Al 31 de diciembre del 2.006 y 2.005**

**2.006**

**2.005**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

|                                                 |                |                |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Efectivo recibido de clientes                   | 16.827.511     | 21.045.815     |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados       | -15.909.972    | -20.744.463    |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>     | <b>917.539</b> | <b>301.352</b> |
| Intereses recibidos                             | 13.015         | 5.725          |
| Intereses pagados                               | -60.068        | -24.666        |
| Participación empleados                         | -71.009        | -45.401        |
| Impuesto a la renta                             | -102.861       | -68.380        |
| <b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b> | <b>696.617</b> | <b>168.630</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                                                       |               |                |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Adquisición de activos fijos                          | -5.500        | -26.268        |
| Producto de venta de activos fijos                    | 10.183        | 9.952          |
| Recaudo inversiones                                   | 37.895        | 0              |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:</b> | <b>42.578</b> | <b>-16.316</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                               |                 |                |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Préstamos a largo plazo                                       |                 | -150.000       |
| Obligaciones a corto plazo                                    | 230.006         | 471.138        |
| Cancelaciones préstamos corrientes                            | -991.665        | -353.679       |
| Proveedores del exterior                                      | 0               | 0              |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b> | <b>-761.659</b> | <b>-32.541</b> |

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:**

**-22.464**

**119.772**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:**

**500.152**

**380.380**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:**

**477.688**

**500.152**

## **REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresadas en US Dólares)

#### **A. REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.:**

Representaciones Celulares Guerrero & Rodríguez Cia. Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada, legalmente constituida y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Su objeto social está orientado a la comercialización de teléfonos celulares y sus accesorios, con sus respectivas líneas; la compra y venta por mayor y menor, permuta, arrendamiento, importación, exportación, suministro, consignación, comercialización, distribución, agenciamiento de toda clase y marca de teléfonos celulares y sus respectivos accesorios, partes, piezas, repuestos, y equipos para la actividad de telefonía celular a personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras.

#### **B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en los aspectos que no se contrapongan o no existan disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías. A continuación describimos las prácticas más importantes:

Las inversiones temporales se registran al costo, el que se aproxima al valor de mercado. Las inversiones que no son recuperadas al vencimiento son provisionadas en su totalidad.

Los activos fijos son registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de los activos fijos son los siguientes:

| <u>ACTIVOS</u>                              | <u>AÑOS</u> |
|---------------------------------------------|-------------|
| Muebles, equipos de oficina e instalaciones | 10          |
| Equipos de computación                      | 3           |
| Vehículos                                   | 5           |

Reconocimiento de ingresos. Los ingresos corresponden a la venta de equipos, accesorios, partes y piezas que son registrados en base a la facturación en comprobantes de ventas de acuerdo al Reglamento de Comprobantes de Venta.

Los gastos y los costos corrientes que se relacionan con el período se registran en resultados cuando se conocen.

## **REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

### **B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS** (Continuación)

Moneda local: A partir del 1° de abril del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Valuación de inventarios.- Al costo de adquisición

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 período en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento la provisión para impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### **C. CAJA - BANCOS:**

|                                 |       | ( dólares )    |
|---------------------------------|-------|----------------|
| Fondos rotativos                | ( 1 ) | 4.293          |
| Pichincha.- Cta. No.3217198404  | ( 2 ) | 73.781         |
| Pichincha.- Cta. No. 1806330    | ( 2 ) | 54.616         |
| Produbanco.- Cta.No.1005018429  | ( 2 ) | 92.907         |
| Produbanco.- Cta.No.12005182854 | ( 2 ) | 40             |
| Produbanco.- Cta.No.200506508-5 | ( 2 ) | 6.255          |
| Produbanco.- Cta.No.2005096339  | ( 2 ) | 148.332        |
| Produbanco.- Cta.No.2005102185  | ( 2 ) | 8.810          |
| Unibanco.- Cta.No.1752025608    | ( 2 ) | 88.653         |
| <b>Total:</b>                   |       | <b>477.688</b> |

- (1) Corresponden a fondos de caja menor de los locales de venta de la Compañía.
- (2) Son los valores por saldos disponibles en las cuentas corrientes de los bancos Pichincha, Produbanco y Unibanco.

### **D. INVERSIONES:**

|                                           | Venc:      | ( dólares )    |
|-------------------------------------------|------------|----------------|
| Póliza de acumulación PAV 101000005317004 | 29/01/2007 | 10.137         |
| Póliza de acumulación PAV 129003          | 24/09/2007 | 20.000         |
| Póliza de acumulación PAV 6732003         | 09/11/2007 | 10.506         |
| Póliza de acumulación PAV 10730002        | 14/03/2007 | 20.000         |
| Póliza de acumulación PAV 101000011769005 | 05/06/2007 | 80.547         |
| Póliza de acumulación PAV 1010014980001   | 21/02/2007 | 20.915         |
| <b>Total:</b>                             |            | <b>162.105</b> |



**E. CUENTAS POR COBRAR :**

## **REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

### **E. ACTIVO FIJO :** (Continuación)

Presentamos el movimiento de los activos fijos correspondiente al período terminado a Diciembre 31 del 2.006.

### **F. INVENTARIOS**

|                                    | ( dólares )    |
|------------------------------------|----------------|
| <i><u>Productos terminados</u></i> |                |
| <i>Teléfonos</i>                   | 222.069        |
| <i>Tarjetas telefónicas</i>        | 55.421         |
| <b>Total:</b>                      | <b>277.490</b> |

### **G. PAGOS ANTICIPADOS :**

|                                             |         | ( dólares )   |
|---------------------------------------------|---------|---------------|
| <i><u>Impuestos</u></i>                     |         |               |
|                                             |         | 34.02         |
| <i>Impuesto al Valor Agregado</i>           | ( 1 ) 3 |               |
| <i>Retencion Fuente Impuesto a la Renta</i> | ( 2 )   | 1127          |
| <b>Total:</b>                               |         | <b>35.149</b> |

(1) Corresponde a crédito tributario en Impuesto al Valor Agregado.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente efectuadas por terceros en adquisiciones de bienes y servicios.

### **I. CUENTAS POR PAGAR:**

|                               |       | ( dólares )      |
|-------------------------------|-------|------------------|
|                               |       | 143.98           |
| <i>Empleados</i>              | (1) 0 |                  |
|                               |       | 1.470.35         |
| <i>Proveedores nacionales</i> | (2) 6 |                  |
| <b>Total:</b>                 |       | <b>1.614.336</b> |

(1) Corresponde a los valores por pagar por concepto de sueldos y bonificaciones del mes de diciembre, y participación en las utilidades del año 2006.

(2) Valores por pagar a proveedores y los distribuidores de la Compañía.

**REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

**J. OBLIGACIONES POR PAGAR:**

|                                          | ( dólares )    |
|------------------------------------------|----------------|
| <i>Cheques por pagar</i>                 |                |
| <i>Produbanco.- Cta. No. 02005081188</i> | 3.000          |
| <i>Produbanco.- Cta No. 02005065077</i>  | 90.325         |
| <i>Produbanco.- Cta. No. 02005102193</i> | 4.199          |
| <i>Produbanco.- Cta. No. 2005071281</i>  | 265.348        |
| <i>Produbanco.- Cta. No. 2005081196</i>  | 297.187        |
| <b>Total:</b>                            | <b>660.059</b> |

**K. PROVISIONES POR PAGAR:**

|                             | ( dólares )   |
|-----------------------------|---------------|
| <i>Décimo tercer sueldo</i> | 5.268         |
| <i>Décimo cuarto sueldo</i> | 2.698         |
| <i>Fondo de reserva</i>     | 23.993        |
| <i>Vacaciones</i>           | 38.481        |
| <b>Total:</b>               | <b>70.440</b> |

Corresponde a provisiones para pagar los beneficios sociales de los empleados.

**L. OBLIGACIONES I.E.S.S. / IMPUESTOS**

|                                                     |     | ( dólares )    |
|-----------------------------------------------------|-----|----------------|
| <i>I.V.A. por pagar</i>                             | (1) | 116            |
| <i>I.V.A. Retenciones por pagar</i>                 | (1) | 35.662         |
| <i>Impuesto a la Renta por pagar</i>                | (1) | 1.029          |
| <i>Impuesto a la Renta retenciones en la fuente</i> | (1) | 63.654         |
| <i>I. E.S.S.</i>                                    | (2) | 2.654          |
| <b>Total:</b>                                       |     | <b>103.114</b> |

(1) Incluye principalmente valores a pagar del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente, Impuesto a la Renta del año 2.006.

(2) Corresponde a los valores por pagar por concepto de aportes al I.E.S.S.

## **REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

### **M. DEUDA LARGO PLAZO:**

|                                        |        |                |
|----------------------------------------|--------|----------------|
|                                        |        | ( dólares )    |
|                                        |        | 107.01         |
| <i><u>Préstamos de accionistas</u></i> | 8      |                |
| <i>Guerrero Julio</i>                  | 85.350 |                |
| <i>Rodríguez Xavier</i>                | 21.668 |                |
| <b>Total:</b>                          |        | <b>107.018</b> |

Valores pendientes de pagar a los accionistas.

### **N. PATRIMONIO:**

**Capital pagado:** Representan 1'825.000 acciones emitidas, suscritas y en circulación al valor nominal de US \$ 0.04 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

**Utilidad del ejercicio:** Corresponde al valor de la utilidad del año 2.006, menos la participación de los trabajadores y el pago del impuesto a la renta.

### **O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores. Al 31 de diciembre del 2006 se liquidó de la siguiente forma:

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
|                                  | ( dólares )    |
| <i>Utilidad del ejercicio</i>    | 411.085        |
| <i>(-) Amortización pérdidas</i> | 0              |
|                                  | -----          |
| <b>UTILIDAD NETA:</b>            | <b>411.085</b> |
| <b>15% UTILIDAD EMPLEADOS:</b>   | <b>61.663</b>  |

### **P. IMPUESTO A LA RENTA:**

Al cierre de los estados financieros se calculó como sigue:

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
|                                   | ( dólares )    |
| <i>Utilidad del ejercicio</i>     | 411.085        |
| <i>(+)Gastos no deducibles</i>    | 8.405          |
| <i>(-)Partidas conciliatorias</i> | 0              |
| <i>(-) Amortización pérdidas</i>  | 0              |
| <i>(-) 15% Utilidad empleados</i> | -61.663        |
|                                   | -----          |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>          | <b>357.827</b> |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA 25%</b>    | <b>89.457</b>  |

## **REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CIA. LTDA.**

### **P. IMPUESTO A LA RENTA** (Continuación):

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributable anual. El artículo 23 literal b) de la Ley 2001.41 publicada en el Registro Oficial 325 del 14 de mayo del 2001 establece que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. Si hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión no se ha inscrito el respectivo aumento de capital en el Registro Mercantil, la reducción no tendrá efecto y se deberá proceder con el pago del impuesto a la renta no cancelado.

### **Q. CONTINGENTES:**

Al 31 de diciembre del 2006 la compañía mantiene juicio contencioso administrativo con el S.R.I. con relación al pago del impuesto a la renta del año 2.001 .

### **R. HECHOS SUBSECUENTES:**

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2006, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.