

66196

MUNTCOM-TELEMOVIL S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

Econ. Ramiro Solano Núñez



MUNTCOM-TELENOVISA
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INDICE

↓ Informe del Auditor Independiente	3
↓ Balance General	4
↓ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
↓ Estado de Evolución del Patrimonio	6
↓ Estado de Flujo de Efectivo	7
↓ Notas a los Estados Financieros	8 - 15

Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

**COMUNICACIONES Y TELEFONÍA MULTIPLES
MULTICOM - TELEMOVIL S. A.**

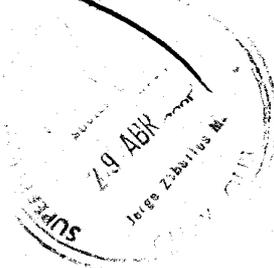
He examinado el Balance General de **COMUNICACIONES Y TELEFONÍA MULTIPLES MULTICOM - TELEMOVIL S. A.**, al 31 de Diciembre del 2004, el Estado de Resultados de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de COMUNICACIONES Y TELEFONÍA MULTIPLES MULTICOM - TELEMOVIL S. A., al 31 de Diciembre de 2004, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**

**Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029**



MULTICOM - TELEMÓVIL**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	169.711,89	56.037,00
Inversiones Temporales	2 379.617,94	0,00
Cuentas por cobrar	3 238.965,66	229.647,59
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-28.666,59	-28.666,59
Otras Cuentas por Cobrar	4 73.732,84	73.285,00
Inventarios	5 300.016,79	330.098,00
Pagos anticipados	5.761,86	6.276,00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.139.140,39	666.677,00
ACTIVOS NO CORRIENTE:		
Propiedades, maquinaria y equipos	6 1.903.858,60	1.725.464,37
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo	-1.340.085,42	-1.157.456,01
Depósitos en garantía	13.430,32	13.430,32
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	577.203,50	581.438,68
TOTAL ACTIVOS	1.716.343,89	1.248.115,68



RASONU

AUDITORES & CONSULTORES

COMUNICACIONES Y TELEFONÍA MÚLTIPLES S. A.

MULTICOM - TELEMOVIL

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

PASIVO

PASIVOS CORRIENTES:		2004	2003
Obligaciones Bancarias	7	255.256,99	92.115,00
Cuentas por Pagar	8	248.100,41	168.261,00
Obligaciones Tributarias por Pagar		37.932,31	49.193,00
Beneficios Sociales por Pagar	9	95.940,67	73.004,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		637.230,38	382.573,00
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras a largo plazo	10	350.000,00	160.000,00
Bonificación por desahucio		0,00	2.192,00
Total Pasivo no Corriente		350.000,00	162.192,00
TOTAL PASIVOS		987.230,38	544.765,00
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	11	48.000,00	48.000,00
Aportes para futuro aumento de capital		81.341,00	81.341,00
Reserva de Capital		662.089,96	662.089,96
Déficit Acumulado		-62.317,45	-88.080,28
TOTAL PATRIMONIO		729.113,51	703.350,68
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.716.343,89	1.248.115,68



MULTICOM - TELEMÓVIL
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

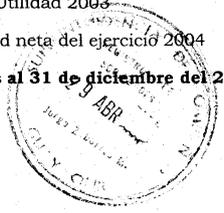
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
VENTAS	12	2.700.037,83	2.610.676,00
COSTO DE VENTAS		<u>-1.267.846,05</u>	<u>-1.456.389,00</u>
UTILIDAD BRUTA		1.432.191,78	1.154.287,00
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de servicios al cliente		-67.537,13	-51.220,00
Gastos de ventas y telemarketing		-513.880,29	-228.550,00
Gastos de administración y financiero		-831.922,89	-832.611,00
Gastos de técnicos		<u>-137.454,12</u>	<u>-130.699,00</u>
		-118.602,65	-88.793,00
OTROS INGRESOS (EGRESOS):			
Otros ingresos		200.406,71	186.830,00
Intereses pagados		-42.027,01	-63.231,00
Otros egresos		<u>-3.957,39</u>	<u>-11.913,00</u>
		154.422,31	111.686,00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		35.819,66	22.893,00
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	13	-4.162,07	-3.939,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		31.657,59	18.954,00
25% IMPUESTO A LA RENTA	14	-5.896,26	4.185,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>25.761,33</u>	<u>14.769,00</u>



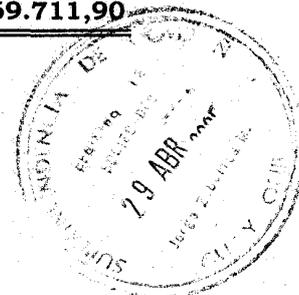
COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES S. A.
MULTICOM - TELEMovil
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

RASONU
AUDITORES Y CONSULTORES

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital (Dólares)	Déficit acumulado	Utilidad Acumulada	Utilidad o Pérdida	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2001	48.000,00	81.341,00	0,00	0,00	662.090,00	-110.761,00	0,00	0,00	680.670,00
Utilidad neta del ejercicio 2002								7.912,96	7.912,96
Saldo al 31 de diciembre del 2002	48.000,00	81.341,00	0,00	0,00	662.090,19	-110.761,00	0,00	7.912,96	688.582,96
Transferencias Resultados Acum.							7.912,96	-7.912,96	0,00
Utilidad neta del ejercicio 2003								14.769,21	14.769,21
Saldos al 31 de diciembre del 2003	48.000,00	81.341,00	0,00	0,00	662.090,19	-110.761,00	7.912,96	14.769,21	703.352,17
Aumento Reserva Legal sobre Utilidad 2002			851,39				-851,39		0,00
Aumento Reserva Facultativa sobre Utilidad 2002				4.222,87			-4.222,87		0,00
Disminución Pérdidas Acumuladas sobre Utilidad 2002						2.838,37	-2.838,70		0,00
Aumento Reserva Legal sobre Utilidad 2003			1.673,97					-1.673,97	0,00
Aumento Reserva Facultativa sobre Utilidad 2003				7.514,87				-7.514,87	0,00
Disminución Pérdidas Acumuladas sobre Utilidad 2003						5.580,37		-5.580,37	0,00
Utilidad neta del ejercicio 2004								25.761,34	25.761,34
Saldos al 31 de diciembre del 2004	48.000,00	81.341,00	2.525,36	11.737,74	662.090,19	-102.342,27	0,00	25.761,34	729.113,51



Efectivo proveniente de actividades de operación	
Aumento en Utilidad Neta	10.992,61
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Incremento en Depreciaciones	182.629,41
	193.622,02
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Inversiones Temporales	-379.617,94
Disminución en Cuentas por Cobrar	-9.318,07
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-447,84
Disminución en Inventario	30.081,21
Disminución en Pagos anticipados	514,14
Aumento en Cuentas por Pagar	79.839,41
Aumento Obligaciones Bancarias	163.141,99
Disminución Obligaciones Tributarias	-11.260,69
Aumento Beneficios Sociales y Sueldos por Pagar	22.936,67
Disminución en Bonificación por desahucio	-2.192,00
	87.298,90
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
Incremento en Activos Fijos	-178.394,23
	-178.394,23
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Aumento en Obligaciones Financieras a Largo plazo	190.000,00
Aumento en Cuentas Patrimoniales	14.770,23
	204.770,23
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	113.674,90
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	56.037,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	169.711,90



**COMUNICACIONES Y TELEFONÍA MULTIPLES
MULTICOM - TELEMovil S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES S. A. MULTICOM - TELEMovil.- Fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de octubre del 2001. Su actividad principal es la operación de sistemas de comunicación troncalizados, incluyendo la adquisición, instalación, venta, alquiler, reparación y mantenimiento de equipos de comunicación, facturación, cobro y operación del sistema. El 55% (53 % en el año 2003) de las ventas realizadas por la Compañía le corresponden al servicio de uso de frecuencia troncalizada. Los inventarios que comercializa la Compañía son principalmente por un proveedor del exterior quien ha autorizado la distribución a nivel nacional de equipos, repuestos y accesorios marca Motorola.

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, son aplicadas las políticas o prácticas contables establecidas o permitidas por la referida Superintendencia.

Hasta el 31 de diciembre del 2004 la Federación de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, sin embargo, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). En el futuro se planea adoptar todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y su reglamento, así como otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuenta por cobrar a clientes, en base a lo establecido por disposiciones legales vigentes y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irre recuperables.

Inventarios.- Su costo no excede al valor neto de realización y están valorizados como sigue:

- Equipos de Radios para la venta y para alquiler: al costo específico según la fecha de las adquisiciones.
- Accesorios de Radios y Repuestos de Laboratorio: al método promedio.
- En tránsito: al costo a partir de los valores desembolsados para la adquisición.

Propiedades, maquinaria y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición y ajustados por el efecto neto resultante de aplicación de la NEC No. 17, para la conversión al 31 de marzo del 2000 de los saldos de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones de equipo	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y equipo	10%
Equipos de comunicación	20%
Equipos y programas de computación	20% y 33.33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

Acogiéndose a disposiciones legales vigentes, la Compañía deprecia los equipos y programas de computación adquiridos a partir de enero del 2003 a la tasa del 33.33%.

Reconocimiento de ingreso.- El ingreso por servicio de uso de frecuencia troncalizada es reconocido una vez que el comprador ha firmado el contrato de servicio, se acuerda la prestación de servicio y se asegura que los beneficios económicos asociados con esta transacción, es decir, el pago de la tarifa van a fluir hacia la compañía. Adicionalmente, la Compañía reconoce ingresos por venta de inventarios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q. ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R. O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de las compensaciones contables del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Intereses.- Son reconocidos en resultados mediante el método del devengado.

Participación de trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía provisiona y paga a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Uso de estimaciones.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

2. INVERSIONES TEMPORALES

En el 2004, las inversiones temporales corresponden a fondos de inversión emitidos por el Banco Bolivariano - Fondo Proactivo. Estos fondos de inversión son renovables a la fecha de su vencimiento.

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTE

Al 31 de diciembre del 2004, la cuenta por cobrar clientes es por el valor de **\$238.965,66**. La compañía tiene cartera vencida por un valor de **\$78,687.26** proveniente de años anteriores.

Durante el año 2004, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

2004

Saldo inicial	28.666,59
Provisión	28.666,59
Saldo final	<u><u>0,00</u></u>

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Funcionarios y Empleados	5.317,12
Anticipo a Proveedores	11.211,17
Al fisco	57.204,55
TOTAL	<u><u>73.732,84</u></u>

5. INVENTARIO, NETOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2004, es el siguiente:

2004

Equipos de radios, netos	158.863,07
Accesorios de radios	78.397,47
Repuestos de laboratorio	27.194,60
Importaciones en tránsito	35.561,65
Total	<u><u>300.016,79</u></u>

6. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Durante los años 2004 y 2003, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación, fu el siguiente

MOVIMIENTO

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2003</u>	<u>Variación</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2004</u>
Terrenos	4.630,00	0,00	4.630,00
Instalaciones de equipos	154.990,00	0,00	154.990,00
Equipos de oficina	22.660,00	425,96	23.085,96
Muebles y Enseres	53.933,00	0,00	53.933,00
Maquinarias y equipos	229.533,00	0,00	229.533,00
Equipos de Comunicación	1.027.320,00	175.986,99	1.203.306,99
Equipos de Computación	62.332,00	0,00	62.332,00
Programas de Computación	22.686,00	1.980,65	24.666,65
Vehículos	139.972,00	0,00	139.972,00
Otros activos	7.409,00	0,00	7.409,00
Subtotal	1.725.465,00	178.393,60	1.903.858,60
Depreciaciones	-1.157.456,00	-182.629,41	1.340.085,42
Total	568.009,00	4.235,81	563.773,18

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

En el año 2004, la Compañía registró una obligación por US \$ 350.000,00 con el Banco Bolivariano. Esta obligación es pagadera en cuotas mensuales con una tasa de interés mensual del 8.5%, generando intereses por un valor de \$ 15.256,99, con vencimiento en Junio 05/2006. La compañía realizo la cancelación de la primera cuota en Enero del 2005.

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

	<u>2004</u>
Motorola R.P.G.	155.941,98
Clientes	6.875,28
Otras	85.283,15
Total	248.100,41

La cuenta por pagar a Motorola RPG, se origina por las importaciones de accesorios y equipos de radios y tiene vencimiento de 90 días para accesorios y 120 días para equipos.

Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses.

9. BENEFICIOS SOCIALES Y SUELDOS POR PAGAR

	<u>2004</u>
Nóminas por Pagar	22.911,73
25% Bonificaciones	1.837,01
Vacaciones	21.329,30
15% Participación Empleados	4.162,07
Seguro Social	45.700,56
TOTAL	<u>95.940,67</u>

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía refleja tres obligaciones a largo plazo que adquirió con Corp. Caribbean Financial Internacional por un valor de \$ 40.000,00 (vencimiento 20/Dic/2006) los intereses se pagan a una tasa del 14% semestralmente; \$ 120.000,00 (vencimiento 01/Marzo/2007) los intereses se pagan a una tasa del 14% semestralmente y \$ 80.000,00 (vencimiento 11/Enero/2006) los intereses se pagan a una tasa del 10% al vencimiento de la obligación.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2004, el capital social de la Compañía está representado por 600 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 80 cada una, y está conformado como sigue:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
Proempres, Promociones Empresariales S.A.	306	24.480,00	51%
Arch Trading Corp.	294	23.520,00	49%
Total	600	48.000,00	100%

12. **VENTAS NETAS**

Un detalle del servicio de frecuencia, alquiler y venta de equipos al 31 de diciembre del 2004, es el siguiente:

	2004
Servicio de frecuencia troncal izada (nota 14)	1.927.980,76
Venta de equipos	524.260,14
Seguros para equipos	170.214,35
Venta de accesorios y repuestos	178.012,29
Instalación de Equipos	19.589,38
Otros ingresos por servicios	6.947,08
Subtotal	2.827.004,00
Menos: Descuentos	(126.966,17)
Total	<u>2.700.037,83</u>

13. **PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

Utilidad antes de participación e Impuesto a la Renta	35.819,66
Más: Gastos no deducibles	1.176,49
Menos: Amortización de pérdidas	9.249,04
TOTAL	<u>27.747,11</u>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>4.162,07</u>

14. **IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2004 , el gasto de impuesto a la renta resuelta en lo siguiente:

	<u>2004</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en	35.819,66
Las utilidades e impuesto a la renta Más: Gastos no deducibles	1.176,49
Menos: 15% participación de trabajadores	(4.162,07)
Amortización de pérdida	(9.249,04)
	<u>23.585,04</u>
Utilidad a reinvertir 15%	0,00
Utilidad no reinvertida 25%	<u>5.896,26</u>
Impuesto a la renta causado	5.896,26

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso en los años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003, es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	35.780,00	33.085,00
Recuperación mediante nota de crédito, SRI	(17.469,43)	(13.331,00)
Retenciones en la fuente no recuperadas	(286,10)	(1.999,00)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	23.113,39	22.210,00
Impuesto a la renta causado	(5.896,26)	4.185,00
Saldo por cobrar al final del año	<u>35.241,60</u>	<u>35.780,00</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

En septiembre 2 del 2003, la Compañía notificó al Servicio de Rentas Internas – SRI reclamo administrativo por US \$ 17.755.52 correspondientes a pagos en exceso de retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año 2002.