

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
Casilla: 09-01-6268
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

TELCONET S.A.

Guayaquil, 2 de junio del 2003

1. He auditado el balance general adjunto de TELCONET S.A. al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TELCONET S.A. al 31 de diciembre del 2002, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

TELCONET S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos (Nota 3)	\$	36,365
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 4)		<u>249,768</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$	286,133

**PROPIEDADES, EQUIPOS DE COMPUTACION,
MUEBLES Y ENSERES, INSTALACIONES,
Y VEHICULOS (Nota 5)**

Equipos de Computación	\$	2,079,136
Muebles y Enseres		218,764
Instalaciones		43,124
Vehículos		<u>35,163</u>
TOTAL COSTO	\$	2,376,187
(-) Depreciación Acumulada		<u>(989,643)</u>
TOTAL COSTO NETO	\$	1,386,544

Otros Activos y Cargos Diferidos (Nota 6)	\$	<u>312,198</u>
TOTAL DEL ACTIVO	\$	<u>1,984,875</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar (Nota 7)	\$	89,065
Impuestos por Pagar (Nota 8)		43,736
Gastos Acumulados por Pagar (nota 9)		<u>8,124</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$	<u>140,925</u>

NO CORRIENTE:

Cuentas y Documentos por Pagar (Nota 10)	\$	<u>1,243,694</u>
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	\$	<u>1,243,694</u>

TOTAL DEL PASIVO	\$	<u>1,384,619</u>
------------------	----	------------------

PATRIMONIO:

Capital Social (Nota 11)	\$	10,200
Aumento de Capital en Trámite (Nota 12)		89,800
Aporte accionistas futura capitalización (Nota 13)		318,305
Reserva Legal		1,768
Reserva Facultativa		22,778
Reserva de Capital (Nota 14)		34,797
Utilidad del Ejercicio (Nota 15)		<u>122,608</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u>600,256</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u><u>1,984,875</u></u>

Ver notas adjuntas

TELCONET S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas Netas (Nota 16)	\$ 1,747,723
Costos de Ventas	<u>(991,379)</u>
UTILIDAD BRUTA	\$ <u>756,344</u>

GASTOS

Administración	\$ 339,800
Ventas	137,110
Financieros	<u>156,826</u> \$ <u>(633,736)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ <u><u>122,608</u></u>

Ver notas adjuntas

TELCONET S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	Capital Social	Aumento En Trámite	Capit. Aportes Fut. Capitaliz.	Fut. Legal	Reserva Legal	Reserva Facultativ.	Reserva Capital	Utilidad Ejercicio	TOTAL
	(Expresado en dólares estadounidenses)								
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	\$ 10,200		214,593	1,768	22,778	34,797	48,854		332,990
Aportes accionistas futura capitalización		89,800	193,512	(89,800)					193,512
Ajustes 15% trabajadores e impuesto a la renta								(17,709)	(17,709)
Transferencia								(31,145)	(31,145)
	\$ 10,200	89,800	318,305	1,768	22,778	34,797	-		477,648
Utilidad del Ejercicio								122,608	122,608
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	\$ 10,200	89,800	318,305	1,768	22,778	34,797	122,608		600,256

Ver notas adjuntas

TELCONET S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Actividades Operacionales:		
Utilidad antes de Impuesto	\$	122,608
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:		
Depreciación y amortizaciones	\$	486,947
Otros		39,491
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$	(55,098)
Aumento en Cargos Diferidos		(250,000)
Aumentos en Gastos Acumulados		(1,405)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	<u>342,543</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión:		
Adquisición de Activos Fijos	\$	(733,248)
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Incremento en Cuentas y Documentos por Pagar	\$	289,919
Incremento de aportes de Accionistas Futura Capitalización		103,712
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$	2,926
Caja Bancos al principio de año	\$	33,439
Caja Banco al final del año	\$	<u><u>36,365</u></u>

TELCONET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2002

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 14 de septiembre de 1995, y tiene por objeto social la de dedicarse a la industrialización o fabricación, exportación, compra, venta, arrendamiento, distribución, empaque, consignación, operación, servicio, representación, concesión, comercialización de teléfonos, cables, redes de canalización y centrales telefónicas; equipos, materiales, repuestos y accesorios de sistemas de comunicación y telecomunicaciones, así como de computadoras e impresoras sus partes y sus repuestos y suministros, entre otros. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todos aquellos actos y contratos de cualquier naturaleza permitidas por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considerar que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

TELCONET S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

**a) PROPIEDADES, EQUIPOS DE COMPUTACION, MUEBLES ENSERES,
INSTALACIONES Y VEHÍCULOS.-**

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

b) OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS.-

Incluyen la licencia de portadores, créditos tributarios por impuesto a la renta e impuesto al valor agregado y un depósito por arriendo.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2002, presenta los saldos siguientes:

Caja	\$ 2,000
Bancos en ctas.ctes.	34,365
Total	<u>\$ 36,365</u>

TELCONET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y Documentos por Cobrar, están formadas por:

Clientes	\$ 142,653
Compañías filiales	59,846
Préstamos empleados	24,124
Otras	23,145
Total	<u>\$ 249,768</u>

Las cuentas y Documentos por cobrar son netas luego de deducirse la provisión para cuentas incobrables de USD \$ 1,451.

5. PROPIEDADES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, MUEBLES Y ENSERES, INSTALACIONES, Y VEHÍCULOS

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2002, fueron los siguientes:

	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa anual Depreciaciones %
COSTO				
Equipo de Computación	\$ 1,391,376	687,760	\$ 2,079,136	33
Muebles y Enseres	194,276	24,488	218,764	10
Instalaciones	43,124	-	43,124	10
Vehículos	14,163	21,000	35,163	20
Total Costo	\$ 1,642,939	733,248	\$ 2,376,187	
Depreciación Acumulada	(504,151)	-	(989,643)	
Total	\$ 1,138,788	-	\$ 1,386,544	

TELCONET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

6. OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2002, presenta los saldos siguientes:

Licencia de portadores	\$ 250,000
Impuesto al Valor Agregado	47,071
Retención en la Fuente	14,696
Depósito Arriendo	431
Total	<u>\$ 312,198</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, presenta los saldos siguientes:

	<u>Locales</u>	<u>Exterior</u>
Pacifictel	\$ 1,312	\$ -
Otecel	1,954	-
Empresa Eléctrica	1,420	-
TIBA	-	40,000
Teletronics	-	5,412
Nimax INC.	-	27,806
Banco de Loja (Sobregiro Cta. Cte)	10,800	-
Banco Pichincha (Sobregiro Cta. Cte)	361	-
Total	<u>\$ 15,847</u>	<u>\$ 73,218</u>

TELCONET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

8. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, presenta los saldos siguientes:

Impuesto a la Renta	\$ 3,612
Impuesto al Valor Agregado	34,905
Retención en la Fuente	5,219
Total	<u>\$ 43,736</u>

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, presenta los saldos siguientes:

Beneficios Sociales	\$ 5,049
Aportes al IESS	3,075
Total	<u>\$ 8,124</u>

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las Cuentas y Documentos por Pagar a largo plazo, están constituidas al 31 de diciembre del 2002 por:

Corporación Financiera Nacional	\$ 615,926
Préstamos de Sucursales	231,512
Préstamos Accionistas	396,256
Total	<u>\$1,243,694</u>

TELCONET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

El préstamo a la C.F.N., está afectado por una tasa de interés del 7.39% anual. Además existe una garantía prendaria constituida por los equipos de enlace satelital.

Los préstamos de sucursales y accionistas no están afectados por tasas de interés.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2002, el Capital Social es de USD \$10,200.00.

12. AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de junio del 2002, entre otros puntos acordó aumentar el capital social en la suma de USD \$ 89,800.00, mediante la emisión de ochenta y nueve mil ochocientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente suscritas y pagadas en efectivo, tomado de la cuenta aportes de accionistas para futuras capitalizaciones. La escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos, consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 7 de febrero del 2003.

TELCONET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

13. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponde a entregas realizadas por los accionistas, para futuras capitalizaciones.

14. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas de patrimonio, Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

15. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2002 es de USD \$ 122,608.

16. VENTAS

Corresponde a ventas por servicio de Internet, servicio técnico y otros.

17. AUDITORIA TRIBUTARIA

Las declaraciones de impuesto a la renta fueron revisadas por las autoridades fiscales hasta el 31 de diciembre de 1996. No existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

TELCONET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2002, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la compañía.