

72951



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

TELCONET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



CPA SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

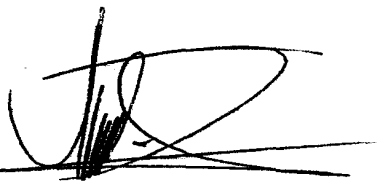
TELCONET S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de TELCONET S.A. al 31 de diciembre del 2006, 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 2006, 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.
4. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de TELCONET S.A. se emiten por separado.

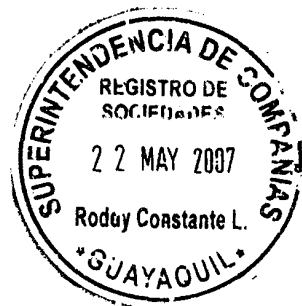
Guayaquil, Ecuador
Mayo 17 de 2007.



CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

REG. SC.RNAE-2 # 308

RNC # 13.354



TELCONET S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

	Notas	
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja Bancos	3	\$ 16.347
Cuentas por Cobrar	4	<u>2.258.214</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 2.274.561
PROPIEDADES, EQUIPOS DE COMPUTACION, MUEBLES ENSERES Y VEHICULOS	5	
Equipos de Computación		\$ 10.518.224
Vehículos		323.493
Terreno		101.000
Edificio		140.575
Muebles y enseres		<u>90.256</u>
TOTAL COSTO		\$ 11.173.548
(-) Depreciación Acumulada		<u>(6.522.417)</u>
TOTAL COSTO NETO		\$ 4.651.131
Otros Activos y Cargos Diferidos	6	\$ <u>1.468.669</u>
TOTAL DEL ACTIVO		\$ <u>8.394.361</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:	Notas		
Cuentas por Pagar	7	\$	496.509
Obligaciones Financieras	8		165.046
Impuestos por Pagar	9		400.984
Gastos Acumulados	10		<u>231.420</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$	1.293.959
 PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	11		<u>3.114.755</u>
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		\$	3.114.755
 TOTAL DEL PASIVO		\$	4.408.714
 PATRIMONIO:			
Capital Social	12	\$	989.527
Aporte accionistas Futura			
Capitalización	13		2.064.214
Reserva Legal			1.768
Reserva Facultativa			22.777
Reserva de Capital	14		34.797
Utilidades Retenidas	15		121.321
Utilidad Neta del Ejercicio	16		<u>751.243</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	3.985.647
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>8.394.361</u>

TELCONET S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

	Nota	Notas		
Ventas Netas		17	\$	14.953.504
Costos de Ventas				<u>(9.108.471)</u>
UTILIDAD BRUTA			\$	5.845.033

GASTOS

Departamento Técnico	\$	2.396.317		
Administración		522.393		
Ventas		1.614.402		
Financieros		<u>244.733</u>	\$	<u>(4.777.845)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$	1.067.188
Participación de trabajadores				(160.078)
Impuesto a la Renta		16		<u>(155.867)</u>
UTILIDAD NETA			\$	<u><u>751.243</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 2006

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Fut. Capitaliz.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	\$ 529.735	123.907	1.768	22.777	34.797	104.048	477.065	1.294.097
Capitalización de utilidades 2005	459.792						(459.792)	-
Transferencia						17.273	(17.273)	-
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		1.940.307						1.940.307
Utilidad Neta del Ejercicio 2006	\$						751.243	751.243
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	\$ 989.527	2.064.214	1.768	22.777	34.797	121.321	751.243	3.985.647

Ver notas adjuntas

TELCONET S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:

Utilidad antes de Impuesto \$ 1.067.188

Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo
neto utilizado en actividades operacionales:

Depreciación y amortizaciones \$ 2.437.941
Otros (758.386)

Cambios en Activos y Pasivos operacionales

Aumentos en Cuentas por Cobrar \$ (435.530)
Aumento en Cuentas por Pagar 797.669
Aumento en Cargos Diferidos (474.461)
Aumentos en Gastos Acumulados 101.382

Caja Neta Previsto por Operaciones \$ 2.735.803

Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión:

Adquisición de Activos Fijos \$ (5.047.923)
Compra de acciones (588.000)

Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:

Incremento en Obligaciones a L/P \$ 960.911
Incremento de Aportes futura Capitalización 1.940.307

Aumento (disminución) Neto de Efectivo \$ 1.098

Caja Bancos al principio de año \$ 15.249

Caja Banco al final del año \$ 16.347

TELCONET S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2006**

1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO 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. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no

cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

PROPIEDADES, VEHÍCULOS, EQUIPOS DE COMPUTACION, MUEBLES ENSERES, TERRENOS Y

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, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

Incluye inversión en acciones, créditos tributarios por impuesto al valor agregado (IVA), Impuesto a la Renta, Publicidad y Propaganda, e Intereses.

3. CAJA Y BANCOS

Corresponden a valores de libre disponibilidad, presenta un saldo de \$ 16,347. al 31 de Diciembre del 2006.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 estas cuentas presentan el siguiente saldo:

Clientes	\$ 2.073.593
Servicios Telcodata	168.883
Telcoservice	64.220
Otros	7.275
	<u>\$ 2.313.973</u>
(-) Provisión para incobrables	(55.757)
Total	<u>\$ 2.258.214</u>

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

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciacion %
Equipo de Computac, y Software	5.483.596	5.034.628	10.518.224	33
Vehículos	131.688	191.805	323.493	20
Terrenos	101.000	-	101.000	-
Edificio	325.712	(185.137)	140.575	5
Muebles y Enseres	83.629	6.627	90.256	10
Total Costo	\$ 8.125.625	- 5.047.923	\$ 11.173.548	
Depreciación Acumulada	(4.456.006)	-	(6.522.417)	
Total	\$ 1.669.619	-	\$ 4.651.131	

6. OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2006, presenta los saldos siguientes:

Marcas y Patentes de portadores	\$ 200.345
Inversión en Acciones	588.000
Intereses	243.240
Crédito Tributario IVA	255.029
Crédito Tributario I. Renta	146.387
Publicidad y Propaganda	41.226
Total	<u>\$ 1.468.669</u>

Las inversiones en acciones corresponden a las realizadas en la Compañía Cable Andino.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, presenta los saldos siguientes:

Transnexa	\$ 132.136
Automotores Continental	110.934
Almacenes Juan Eljuri	58.127
Sicomelec	31.892
Imporblacio	21.545
Ferretería Maoli	18.544
Otros	123.331
Total	<u>\$ 496.509</u>

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Estas obligaciones bancarias corresponden a sobregiros de cuentas corrientes, presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2006.

Banco de Guayaquil	\$ 83.523
Banco Internacional	70.885
Banco Pacífico	5.886
Banco Produbanco	4.752
Total	<u>\$ 165.046</u>

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2006.

Impuestos Consumos Especiales	\$ 100.160
Impuesto a la renta	155.867
Retenciones en la Fuente	94.997
Impuesto al Valor Agregado	49.960
Total	<u>\$ 400.984</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, presenta los saldos siguientes:

Beneficios Sociales	\$ 160.078
I.E.S.S.	71.342
Total	<u>\$ 231.420</u>

11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 las obligaciones bancarias a largo plazo se forman de la manera siguiente:

BANCO DEL PICHINCHA.-

Corresponde a varios préstamos donde se incluye una carta de crédito por \$100.000, con tasas de interés del 10 y 12 % anual y con garantías equipos de computación y firma de documento.

BANCO DE GUAYAQUIL.-

Presenta tres obligaciones, donde se incluye una carta de crédito por \$ 339.576, con tasas de interés del 12% anual con garantías equipos de computación y firma de documento.

BANCO PRODUBANCO.-

Tiene dos obligaciones bancarias de \$812.253, que vence en agosto del 2008, con una tasa de interés del 10% anual, y la otra de \$498.119, con el mismo vencimiento que la anterior, pero con una tasa de interés del 11%, tiene en garantía equipos de computación.

BANCO PACIFICO.-

Presenta dos obligaciones que suman \$ 23.094, con una tasa de interés del 16 y 10%, y tiene en garantía equipos de computación.

MASTERCARD.-

Saldo por pagar de tarjeta de crédito corporativa, presenta un saldo de \$10.821, y está afectado por una tasa de interés del 14% anual.

BANCO SOLIDARIO.-

Esta obligación tiene relación con la compra de las acciones a CABLE ANDINO, presenta un saldo por pagar de \$597.561, y está afectado por una tasa de interés del 7.95%.

12. CAPITAL SOCIAL SUSCRITO

Mediante escritura pública otorgada el 20 de Julio el 2006, aumentó el Capital Social en la suma de \$ 459.792, pagado mediante capitalizaciones de utilidades, inscrita la escritura en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 26 de Septiembre del 2006.

El capital Social Suscrito al 31 de diciembre del 2006 es de \$989.527, dividido en acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

13. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponde a las entregas realizadas por los accionistas, donde se incluye la deuda que tenía TELCONET S.A. con Servicios Telcodata S.A. por \$1.946.887, que fue asumida por el accionista Ingeniero Tomislav Topic en noviembre del 2006.

14. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas de patrimonio, Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, presenta un saldo de \$ 34.797.

15. UTILIDADES RETENIDAS

Presenta un saldo de \$ 121.321, luego de haberse realizado la capitalización de \$ 459.792.

16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2006, presenta una utilidad neta del ejercicio de \$ 751.243. La compañía va ha reinvertir parte de las utilidades del ejercicio, acogiéndose a los beneficios que disponen las leyes tributarias.

17. VENTAS

Sus ingresos se originan principalmente por la venta del servicio de Internet, en el mercado local y nacional.

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante Resolución # 07-G-IMV-0000241 de Enero 11 del 2007 la Superintendencia de Compañía, dispone la inscripción en el Registro de Mercado de Valores a la Compañía TELCONET S.A., como Emisor Privado del Sector No Financiero.

TELCONET S.A., se encuentra registrada como Emisor Privado del Sector No Financiero bajo el # 2007-2-01-00306.