



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de la Compañía TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE "TELALCA" S.A.:

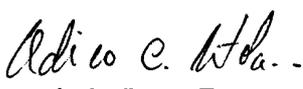
1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE "TELALCA" S.A.**, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad - NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE "TELALCA" S.A.** al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

4. Con el propósito de superar la crisis económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización, introduciendo reformas a la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado. Desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2002, existen indicadores macroeconómicos favorables, tales como: la reducción de la inflación que en el 2000 fue del 91%, pasando al 9,36% en diciembre 31 del 2002, así como el haber detenido la devaluación acelerada de la moneda de ese entonces, el Sucre; sin embargo de aquello, se perciben parámetros económicos que están afectando la recuperación integral de la economía del país, entre los más importantes se destacan: altas tasas activas de intereses en el sector financiero, déficit por segundo año consecutivo en la balanza comercial, déficit fiscal en el presupuesto del estado, conllevando a que no exista una reactivación económica global en el aparato productivo, y a pesar de aquello, el gobierno central no ha tomado las medidas legales complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización vigente en el país. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos teniendo en consideración éstas circunstancias.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089

Quito, marzo 19, 2003.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

I. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento (Disminución)
	2002	2001	
ACTIVO			
<u>CORRIENTE</u>			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	7,513.81	9,241.24	-1,727.43
<i>Inversiones Moneda Extranjera</i>	30,000.00	-	30,000.00
<i>Cuentas por cobrar comerciales, neto</i>	418,071.81	618,749.80	-200,677.99
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	11,265.19	61,671.11	-50,405.92
<i>Otros activos corrientes</i>	2,489.76	2,908.10	-418.34
<i>Inventario</i>	509,337.22	318,940.09	190,397.13
<i>Instalaciones en proceso</i>	230,244.98	167,614.83	62,630.15
<i>Importaciones en tránsito</i>	180,940.70	66,751.33	114,189.37
<i>Impuestos anticipados</i>	42,397.02	61,514.89	-19,117.87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,432,260.49</u>	<u>1,307,391.39</u>	<u>124,869.10</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, planta y equipo, neto</i>	58,224.64	55,881.62	2,343.02
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>58,224.64</u>	<u>55,881.62</u>	<u>2,343.02</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,490,485.13</u>	<u>1,363,273.01</u>	<u>127,212.12</u>

Los notas son parte de los estados financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
INGRESOS OPERACIONALES			
<i>Ventas</i>	2,580,976.51	2,413,505.38	167,471.13
COSTO DE VENTAS			
<i>Costo de Ventas</i>	1,130,816.78	1,102,569.66	28,247.12
Utilidad bruta en Ventas	1,450,159.73	1,310,935.72	139,224.01
EGRESOS			
<i>Gastos de administración</i>	632,188.88	568,864.07	63,324.81
<i>Gastos de venta</i>	344,125.20	288,564.04	55,561.16
<i>Gastos departamento técnico</i>	387,386.22	391,605.25	-4,219.03
Total gastos	1,363,700.30	1,249,033.36	114,666.94
Utilidad Operacional	86,459.43	61,902.36	24,557.07
Movimiento Financiero			
<i>Otros egresos</i>	24,066.74	7,026.72	17,040.02
<i>Otros ingresos</i>	8,055.75	35,982.62	-27,926.87
Utilidad antes de participacion a empleados e impuesto a la renta	70,448.44	90,858.26	-20,409.82

Los notas son parte de los estados financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	2,809,038.72	2,125,050.13	683,988.59
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2,373,860.00	-2,222,291.41	-151,568.59
Efectivo proveniente de operaciones	435,178.72	-97,241.28	532,420.00
	-	-	-
Intereses pagados y gastos bancarios	-16,714.15	-17,264.47	550.32
Intereses recibidos	125.38	18,026.73	-17,901.35
Impuestos	-318,303.68	-226,569.46	-91,734.22
Impuesto a la renta anticipado	-	39,788.56	-39,788.56
Efectivo proveniente de actividades de operación	100,286.27	-283,259.92	383,546.19
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-27,114.39	-7,924.21	-19,190.18
Inversiones temporales en instituciones bancarias	30,000.00	-	30,000.00
Ingresos por venta de Activos Fijos	-	5,040.04	-5,040.04
Efectivo neto usado en actividades de inversión	2,885.61	-2,884.17	5,769.78
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago por Arrendamiento Mercantil	-74899.31	-53827.29	-21,072.02
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-74,899.31	-53,827.29	-21,072.02
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	28,272.57	-339,971.38	368,243.95
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	9,241.24	349,212.62	-339,971.38
Efectivo y sus equivalentes al final del período	37,513.81	9,241.24	28,272.57

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cía. Ltda.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES USA)**

Detalle	Capital Pagado	Aportes F. Capitaliz.	Reserva Legal	Reserva de Capital		Utilidad Ejerc. Ant.	Utilidades No Distrib.	Total
				Res.Reval.	Rexp. Monet.			
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	5,000.00	272,587.82	953.43	127,646.18	-153,484.85	413,996.65	-	666,699.23
Cambio de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución participación de trabajadores Impuesto a la Renta año 2001	-	-	-	-	-	-54,267.69	-	-54,267.69
Incremento Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación para reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2002	-	-	-	-	-	-	70,448.44	70,448.44
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	5,000.00	272,587.82	953.43	127,646.18	-153,484.85	359,728.96	70,448.44	682,879.98

Las notas son parte de los estados financieros

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó el 22 de agosto de 1997, misma que fue celebrada en la Notaría Décima Cuarta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2537 del 14 de octubre de 1997 con el nombre de "Telecomunicaciones a su Alcance Telalca S.A."

Con fecha 21 de agosto de 2001 según Resolución No. 01.Q.I.J.4925 emitida por la Superintendencia de Compañías se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 22 de noviembre del 2001, tomo No.132, incrementándose el Capital Social en el valor de US\$ 4,800.00 (dólares), quedando un Capital Social actual de US\$ 5,000.00 (dólares).

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador.

OBJETIVO SOCIAL

El objetivo social de la compañía es la representación, importación, distribución, de toda clase de máquinas, aparatos mecánicos, electrónicos y eléctricos, equipos y suministros de casas y oficinas; así como la comercialización de los mismos, que podrá efectuarse por cualquiera de los medios legalmente previstos en el país, tanto con entidades del sector público como con personas particulares. Además la compañía brindará asistencia profesional y técnica, y servicios de mantenimiento y reparación. Para cumplir con el objeto social, la compañía podrá realizar toda clase de operaciones, trámites, actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros y unidad monetaria

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2002 de la Compañía, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NECs, y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, así como las normas contables aplicables al Sector Eléctrico. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2002.

2.2. Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2002, no procedió a provisionar el 1% por concepto de provisión cuentas incobrables, debido a que durante el ejercicio económico 2002 se ha presentado una disminución de la cartera con relación al ejercicio económico 2001. La Gerencia General ha considerado oportuno no realizar dicha provisión por lo expuesto anteriormente. El saldo acumulado de la provisión es de US\$ 6,250.17, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Provisión acumulada de cuentas incobrables	
Saldo al 01 de enero del 2001	3,336.48
Provisión ejercicio económico 2001	2,913.69
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>6,250.17</u> =====

2.3 Valuación de inventarios

El método utilizado para la valoración de los inventarios es el promedio ponderado, con el cual todos los ítems de la bodega se van actualizando al precio de las últimas adquisiciones en el mercado.

Dentro de los inventarios existe una bodega llamada "de préstamos", en la cual se mantiene un stock conformado por ítems en su gran mayoría de equipos que se prestan a clientes, en diferentes casos como préstamo por daño y reparación inmediata de un equipo, préstamo provisional hasta la llegada de mercadería comprada por el cliente y que se encuentra en tránsito ó en demostración. Este procedimiento es de exclusiva decisión de la Gerencia de Operaciones, considerada como una estrategia administrativa-comercial para la concesión de la salida del equipo de bodegas como préstamos a clientes.

2.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecian con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual; ajustando en el periodo siguiente las depreciaciones por adquisiciones realizadas en diciembre del 2002, según política adoptada por la Compañía.

Depreciación anual aplicada:

Muebles enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipos de computación y software	33%

El equipo de computación adquirido durante el ejercicio económico 2002, fue depreciado al 33% anual; de acuerdo a lo que establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

2.5 Reconocimientos de costos y gastos acumulados

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos deban hacerse en el periodo siguiente.

2.6 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, cabe aclarar que dicho valor no se encuentra registrado en el ejercicio económico 2002, hasta su aprobación por parte de los accionistas, como se muestra en la Nota 22 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.7 Impuesto a la renta

La compañía efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período Enero-Diciembre del 2002, que equivale a US\$. 16.709,38 valor que debe ser ratificado por la Junta General de Accionistas, al conocer y aprobar los estados financieros. El cálculo se evidencia en la Nota 22 de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

2.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, prevee una apropiación del 10% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. De acuerdo a lo establecido en esta disposición, la Compañía dispone de un reserva legal acumulada al 31 de diciembre del 2002 de US\$ 953,43.

Para el ejercicio económico 2002, la empresa no ha considerado necesario efectuar el respectivo cálculo.

2.9 Instalaciones en proceso

Corresponde a materiales y equipos entregados a un cliente que aún no han sido liquidados, se efectuará cuando concluya el proyecto y se emita la correspondiente factura.

2.10 Equipo en arriendo

En esta cuenta se encuentran globalizados valores de equipos que se han arrendado a clientes desde años pasados hasta la actualidad, y que en su mayoría los clientes llegan a adquirir. En la práctica se mantiene como una cuenta independiente para efectuar un control estricto de los mismos, por cuanto en algunos casos por el uso que se dan a los equipos arrendados tienen desgaste y no pueden ser vendidos a otros clientes como equipos nuevos. Según el criterio de la Administración, estos casos son reducidos y generalmente se utilizan para préstamos o venta a nuevos clientes.

2.11 Gastos acumulados

La Compañía ha mantenido para el año 2002 la cuenta "Reestructuración Telaica", misma que al cierre del ejercicio económico arroja un saldo de US\$ 46,649.78, rubro que fue creado en años anteriores, debido a las condiciones experimentadas en la economía ecuatoriana, las cuales se originaron por la grave crisis que afrontó el sistema financiero nacional y por la disminución de la capacidad productiva en algunos sectores.

2.12 Políticas de ventas

La autorización para el otorgamiento de créditos recae en el Departamento Técnico Comercial, el mismo que procede a autorizar y/o determinar los plazos para la cancelación de los mismos en base a los análisis económicos y financieros del Cliente.

2.13 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

a) Capacitación al personal:

La administración de la compañía ha efectuado programas de capacitación para el personal del Departamento Técnico y de Ventas en forma constante.

b) Manuales de procedimiento:

Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía. La empresa no dispone de manuales de procedimientos escritos, que normen tales actividades.

c) Sistema Contable:

El sistema contable utilizado por la Compañía se denomina Sistema Administrativo Financiero Integrado S.A.F.I., el mismo que cuenta con los siguientes módulos: Contabilidad, tesorería, cuentas por pagar, inventarios, facturación, cuentas por cobrar y activos fijos, de los cuales el módulo de facturación e inventarios no es utilizado en la actualidad.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
CAJA	
Caja Quito, Departamento Técnico	100,15
Caja Quito, Departamento Administrativo	184,00
Caja Guayaquil, Detartamento técnico	100,00
Caja Guayaquil, Departamento Administrativo	140,49
Suman:	524,64
Pasan:	524,64

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Viene:		524,64
<u>BANCOS</u>		
Produbanco	01005-01186-6	5.511,66
Citibank	0-079904-023	955,38
Produbank	000005902	522,13
Suman:		6.989,17
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		7.513,81

NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES

Diners	(a)	30.000,00
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		30.000,00

(a) Con fecha 8 de noviembre del 2002, la empresa procede a invertir en Diners Club del Ecuador S.A., el valor de US\$ 30.000,00, a 62 días plazo, cuya tasa de interés es del 6.68% anual; aclarando que los intereses generados en la operación serán registrados al momento del vencimiento de la inversión.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Clientes Quito		237.085,57
Clientes Guayaquil		111.043,82
Clientes Cuenca		21.395,19
Documentos por cobrar	(b)	50.432,54
Cuentas por cobrar proyectos		4.364,86
Suman:		424.321,98
Menos: Provisión cuentas incobrables		6.250,17
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO		418.071,81

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

- (b) Corresponden a valores registrados por concepto de ventas a favor de Metropolitan Touring; existiendo como documentos las respectivas letras de cambio, mismas que serán canceladas en forma mensual contra entrega de los documentos suscritos.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Anticipo empleados	8.808,97
Anticipo proveedores	1.145,19
Depósito en garantía (c)	893,20
Seguro médico	417,83
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11.265,19

- (c) Dentro de este rubro se encuentra un cheque en garantía por el contenedor de la importación P/02 – 058, según comprobante de egreso No. 10462.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Equipos en arriendo (d)	2.489,76
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.489,76

- (d) Corresponde a aquellos equipos que se han arrendado a los clientes desde años anteriores, pero hasta la actualidad se mantiene contablemente en una cuenta separada con tal objeto. Dentro de este rubro se encuentra un cheque en garantía, por el contenedor de la importación P/02 – 058, según comprobante de egreso No. 10462.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 8. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Bodega comercial	439.016,21
Bodega comercial, material usados	827,14
Bodega préstamos	69.493,87
TOTAL INVENTARIOS	<u>509,337.22</u>

Corresponde a los items existentes al 31 de diciembre del 2002 en las bodegas Nos. 1,2 y 5, respectivamente.

NOTA 9. INSTALACIONES EN PROCESO

Saldo acumulado	(e)	230,244.98
TOTAL INSTALACION EN PROCESO		<u>230,244.98</u>

(e) Corresponde a la salida de bodega de materiales y equipos hacia el cliente, pero no se liquida al momento de la recepción sino a la terminación del proyecto y facturación del mismo.

NOTA 10. IMPORTACIONES EN TRANSITO

Saldo acumulado	180.940,70
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>180.940,70</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 11. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Retención en la fuente años anteriores	1.571,94
1% Retención en la fuente	26.816,59
5% Retención en la fuente	14,25
Nota de crédito impuesto a la renta (f)	13.994,24
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	42.397,02

(f) Con fecha 30 de septiembre del 2002, el Servicio de Rentas Internas resuelve emitir la nota de crédito No. 11864, de acuerdo a la resolución No. 117012002RREC003071 a favor de Telalca, por concepto del crédito tributario del impuesto a la renta del ejercicio económico 2001.

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Muebles y enseres	13.311,17
Equipo de oficina	28.384,44
Equipo de computación	79.641,86
Suman:	121.337,47
Menos: Depreciación acumulada	63.112,83
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. NETO	58.224,64

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Proveedores nacionales	14.366,98
Proveedores extranjeros	68978,8
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	83.345,78

NOTA 14. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
IESS por pagar	6.720,95
Décimo tercer sueldo	2.595,10
Décimo cuarto sueldo	147,34
Fondos de reserva	15.981,82
Vacaciones	33.806,14
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	59.251,35

NOTA 15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Impuesto al valor Agregado - IVA	5.075,50
Impuesto a la renta en relación de dependencia	10.934,21
Pasan:	16.009,71

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

	Saldo
Viene:	16.009,71
Impuesto a la renta proveedores:	
1% Retención en la fuente	329,97
5% Retención en la fuente	1.067,59
Retención del Impuesto al Valor Agregado:	
Retención del 30% IVA	257,30
Retención del 70% IVA	2.281,19
Retención del 100% IVA	1.474,79
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	21,420,55

NOTA 16. GASTOS ACUMULADOS

Reestructuración Telalca	46.649,78
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	46.649,78

NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Cuentas por pagar varias	1.132,99
Descuento empleados	813,02
Bonos de gestión (g)	157,7
Anticipo clientes	437.291,68
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	439,395,39

(g) La empresa decide provisionar un bono por gestión a varios funcionarios de la institución, según aprobación realizada en la comunicación s/n de fecha 27 de septiembre del 2002; efectuando la correspondiente retención en la fuente del impuesto a la renta.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>% Acciones</u>	<u>Saldo Al 31-12-02</u>
Ing. Santiago Mena	57,00%	2.850,00
Sra. Lorena Villacreses	19,00%	950,00
Sr. Alberto Dávila	19,00%	950,00
Ing. Franz Tufiño	5,00%	250,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	100,00%	5.000,00

El capital actual de la Compañía está dividido en quinientas acciones de US\$ 10,00 cada una. Con fecha 25 de abril del 2002 los accionistas de la empresa, proceden a transferir el 5% de sus acciones a favor del Ing. Franz Tufiño.

NOTA 19. RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-02</u>
Reserva Legal	953,43
Reserva de capital:	
Reserva por revalorización de patrimonio	145.556,42
Reexpresión monetaria	-168.516,46
Ajustes y/o reclasificaciones según conversión año 2000	-2.878,63
TOTAL RESERVAS	-24.885,24

Las reservas negativas de US\$ 24.885,24 son producto de la reexpresión monetaria y de los ajustes por conversión del año 2000, que la Junta General de Accionistas debe decidir sobre el particular.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 20. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Saldo acumulado	272.587,82
TOTAL APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	272.587,82

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas, sin existir un desglose pormenorizado en los registros contables de la compañía.

NOTA 21. UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2001	323.138,39
Utilidad ejercicio económico año 2001	90.858,26
Apropiación participación trabajadores e impuesto a la renta	-54.267,69
TOTAL UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	359.728,96

NOTA 22. UTILIDAD DE EJERCICIOS

Las operaciones de la compañías según por el ejercicio económico 2002, arrojan una utilidad de US\$ 70.448,44 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

CALCULO DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES

Utilidad contable	70.448,44
Más: Gastos no deducibles	8.183,92
Base cálculo del 15% participación trabajadores	78.632,36
15% Participación trabajadores	11.794,85

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

CALCULO IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	70.448,44
Menos: 15% Participación trabajadores	-11.794,85
Más: gastos no deducibles	8.183,92
Base imponible tributable	66,837.51
25% Impuesto a la renta	16.709,38

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

25% Impuesto a la renta	16.709,38
Menos: Nota de crédito	-13.994,24
Retenciones en la fuente	-26.830,84
Saldo a favor de la compañía	-24,115.70

APROPIACION DE UTILIDADES

Utilidad contable	70.448,44
Menos: 15% Participación trabajadores	-11.794,85
25% Impuesto a la renta	-16.709,38
Utilidad a disposición de los accionistas	41,944.21

NOTA. 23 Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

1. **Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2002 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

Cabe recalcar que al 31 de diciembre del 2002 no se procedió a provisionar el 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, valores que deben ser ratificados por la Junta General de Accionistas.

2. **Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia:**

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

Disposición que deberá ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al S.R.I.

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2002 y el 19 de marzo del 2003 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2002.

c) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos:

Con fecha 08 de enero del 2002 se emite la Resolución No. 1071 por parte del Servicio de Rentas Internas publicado en el Registro Oficial No. 740 de esa fecha, derogando la Resolución No. 0989 emitida el 31 de enero del 2001, la nueva Resolución dispone que para efectos de la presentación del informe de cumplimiento Tributario se sujete al artículo No. 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 213 de su Reglamento de Aplicación para todas las empresas sujetas a auditoría externa, para que los auditores expresen su opinión.

La administración de la compañía está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 16 anexos, según el instructivo del Servicio de Rentas Internas, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe debe ser remitido hasta el 31 de mayo del 2003 a las Autoridades Tributarias.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

d) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores:

La empresa lleva un control de los inventarios independientemente del sistema de contabilidad.

RESPUESTA DE LA ADMINISTRACION

la empresa durante el año 2003 adquirirá un nuevo sistema contable integrado con el módulo de inventarios, para mantener los inventarios en línea con las restantes operaciones.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/02	SALDO AL 31-12-02
DEPRECIABLES			
1. MUEBLES Y ENSERES			
Costo Histórico			
Muebles y enseres	8,373.59	-	8,373.59
Adquisiciones	-	4,937.58	4,937.58
Suman:	8,373.59	4,937.58	13,311.17
Depreciación acumulada			
Muebles y enseres	3,041.39	837.36	3,878.75
Adquisiciones	-	260.09	260.09
Suman:	3,041.39	1,097.45	4,138.84
VALORES NETOS	5,332.20	3,840.13	9,172.33
2. EQUIPO DE OFICINA			
Costo Histórico			
Equipo de oficina	26,623.43	-	26,623.43
Adquisiciones	-	1,761.01	1,761.01
Suman:	26,623.43	1,761.01	28,384.44
Depreciación acumulada			
Equipo de oficina	8,870.13	2,662.32	11,532.45
Adquisiciones	-	29.36	29.36
Suman:	8,870.13	2,691.68	11,561.81
VALORES NETOS	17,753.30	-930.67	16,822.63
3. EQUIPO DE COMPUTACION			
Costo Histórico			
Equipo de computación	59,452.86	-	59,452.86
Adquisiciones	-	20,189.00	20,189.00
Suman:	59,452.86	20,189.00	79,641.86
Depreciación acumulada			
Equipo de oficina	26,656.74	17,881.52	44,538.26
Adquisiciones	-	2,873.92	2,873.92
Suman:	26,656.74	20,755.44	47,412.18
VALORES NETOS	32,796.12	-566.44	32,229.68
TOTAL:	55,881.62	2,343.02	58,224.64

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

RESUMEN GENERAL

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/02	SALDO AL 31-12-02
Activos fijos depreciables	94,449.88	26,887.59	121,337.47
Depreciación acumulada	38,568.26	24,544.57	63,112.83
TOTAL:	55,881.62	2,343.02	58,224.64

Los cuadros de activos fijos fueron preparados por la Empresa y verificados por Auditoría Externa.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

PATRIMONIO

(En dólares)

DETALLE	SALDO AL 31-12-01	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-02
Capital Social	5,000.00	-	5,000.00
Suman:	5,000.00	-	5,000.00
Reserva legal	953.43	-	953.43
Suman:	953.43	-	953.43
Aporte futura capitalización	272,587.82	-	272,587.82
Suman:	272,587.82	-	272,587.82
Utilidades retenidas al 31 diciembre 2001	413,996.65	-	413,996.65
Distribución participación trabajadores e impuesto a la renta año 2001	-	-54,267.69	-54,267.69
Suman:	413,996.65	-54,267.69	359,728.96
Reserva de capital			
Reserva por revalorización del patrimonio	145,556.42	-	145,556.42
Reexpresión monetaria	-168,516.46	-	-168,516.46
Ajuste y/o reclasificación conversión 2000		-2,878.63	-2,878.63
Suman:	-22,960.04	-2,878.63	-25,838.67
Utilidad del ejercicio			
Utilidad del ejercicio 2002	-	70,448.44	70,448.44
Suman:	-	70,448.44	70,448.44
Total Patrimonio	669,577.86	13,302.12	682,879.98

Los cuadros de activos fijos fueron preparados por la Empresa y verificados por auditoría externa.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENCIAS

1ro.	Primero
S.A.	Sociedad Anónima
Cta. Cte.	Cuenta corriente
US\$	Dólares estadounidenses
SRI.	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
No.	Número
%	Porcentaje
s/n	Sin numeración
