

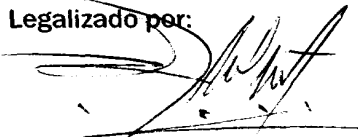


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**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 2003 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 2003, 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.

Legalizado por:


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


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

Quito, marzo 23, 2004.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

I. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
ACTIVO			
<u>CORRIENTE</u>			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	1,902.89	7,513.81	-5,610.92
<i>Inversiones Moneda Extranjera</i>	-	30,000.00	-30,000.00
<i>Cuentas por cobrar comerciales, neto</i>	500,581.76	418,071.81	82,509.95
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	15,444.95	11,265.19	4,179.76
<i>Otros activos corrientes</i>	2,489.76	2,489.76	-
<i>Inventario</i>	384,098.04	509,337.22	-125,239.18
<i>Instalaciones en proceso</i>	275,436.98	230,244.98	45,192.00
<i>Importaciones en tránsito</i>	27,504.87	180,940.70	-153,435.83
<i>Impuestos anticipados</i>	33,274.55	42,397.02	-9,122.47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,240,733.80	1,432,260.49	-191,526.69
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, planta y equipo, neto</i>	42,988.67	58,224.64	-15,235.97
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42,988.67	58,224.64	-15,235.97
TOTAL ACTIVOS	1,283,722.47	1,490,485.13	-206,762.66

Los notas son parte de los estados financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento (Disminución)
	2003	2002	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>	50,949.65	83,345.78	-32,396.13
<i>Obligaciones patronales por pagar</i>	80,207.62	59,251.35	20,956.27
<i>Obligaciones tributarias por pagar</i>	22,237.38	21,420.55	816.83
<i>Préstamos accionistas</i>	55,000.00	-	55,000.00
<i>Gastos acumulados</i>	-	46,649.78	-46,649.78
<i>Otras cuentas por pagar</i>	395,893.34	596,937.69	-201,044.35
TOTAL PASIVO CORRIENTE	604,287.99	807,605.15	-203,317.16
TOTAL PASIVOS	604,287.99	807,605.15	-203,317.16
<u>PATRIMONIO</u>			
<i>Capital Social</i>	5,000.00	5,000.00	-
<i>Reservas</i>	2,500.00	-24,885.24	27,385.24
<i>Aportes futuras capitalizaciones</i>	272,587.82	272,587.82	-
<i>Utilidad de ejercicios anteriores</i>	374,287.93	359,728.96	14,558.97
<i>Utilidad del ejercicio corriente</i>	25,058.73	70,448.44	-45,389.71
TOTAL PATRIMONIO	679,434.48	682,879.98	-3,445.50
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,283,722.47	1,490,485.13	-206,762.66

Los notas son parte de los estados financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
INGRESOS			
OPERACIONALES			
Ventas	3,091,819.18	2,580,976.51	510,842.67
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	1,777,872.40	1,130,816.78	647,055.62
Utilidad bruta en Ventas	<u>1,313,946.78</u>	<u>1,450,159.73</u>	<u>-136,212.95</u>
EGRESOS			
Gastos de administración	689,216.55	632,188.88	57,027.67
Gastos de venta	221,349.89	344,125.20	-122,775.31
Gastos departamento técnico	413,608.63	387,386.22	26,222.41
Total gastos	<u>1,324,175.07</u>	<u>1,363,700.30</u>	<u>-39,525.23</u>
Utilidad Operacional	<u>-10,228.29</u>	<u>86,459.43</u>	<u>-96,687.72</u>
Movimiento Financiero			
Otros egresos	13,263.73	24,066.74	-10,803.01
Otros ingresos	48,550.75	8,055.75	40,495.00
Utilidad antes de participacion a empleados e impuesto a la renta	<u>25,058.73</u>	<u>70,448.44</u>	<u>-45,389.71</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 2003
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
Efectivo recibido de clientes	3,154,739.70	2,809,038.72	345,700.98
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2,907,903.29	-2,373,860.00	-534,043.29
Efectivo proveniente de operaciones	246,836.41	435,178.72	-188,342.31
Intereses pagados y gastos bancarios	-23,552.99	-16,714.15	-6,838.84
Intereses recibidos	389.62	125.38	264.24
Impuestos	-240,926.04	-318,303.68	77,377.64
Impuesto a la renta anticipado	-	-	-
Efectivo neto de actividades de operación	-17,253.00	100,286.27	-117,539.27
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
Efectivo recuperado en inversión	30,000.00	-	30,000.00
Efectivo proveniente de inversión	30,000.00	-	30,000.00
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-6,238.35	-27,114.39	20,876.04
Inversiones temporales en instituciones bancarias	-	30,000.00	-30,000.00
Ingresos por venta de activos fijos	-	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	23,761.65	2,885.61	-9,123.96
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago por arrendamiento mercantil	-42119.57	-74899.31	32,779.74
Efectivo neto usado en actividades de financiam..	-42,119.57	-74,899.31	32,779.74
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-35,610.92	28,272.57	-63,883.49
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	37,513.81	9,241.24	28,272.57
Efectivo y sus equivalentes al final del período	1,902.89	37,513.81	-35,610.92

Los notas son parte de los estados financieros
 Adico Cía. Ltda.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 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 2002	5,000.00	272,587.82	953.43	127,646.18	-153,484.85	430,177.40	-	682,879.98
Cambio de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-11,794.85	-	-11,794.85
Impuesto a la Renta año 2002	-	-	-	-	-	-16,709.38	-	-16,709.38
Incremento Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación para reservas	-	-	1,546.57	-	-	-1,546.57	-	-
Reclasif. Cuentas negativas reserva capital	-	-	-	-127,646.18	153,484.85	-25,838.67	-	-
Utilidad del ejercicio 2003	-	-	-	-	-	-	25,058.73	25,058.73
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	5,000.00	272,587.82	2,500.00	-	-	374,287.93	25,058.73	679,434.48

Las notas son parte de los estados financieros

Adlco Cía. Ltda.

5

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó el 22 de agosto de 1997, mediante escritura pública 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.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

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 2003 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. 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.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2003.

2.2. Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2003, provisionó el 1% aproximadamente por concepto de cuentas incobrables, debido a que durante ese ejercicio se ha presentado un incremento de la cartera con relación al ejercicio económico 2002. La Gerencia General ha considerado oportuno realizar dicha provisión por lo expuesto anteriormente. El saldo acumulado de la provisión es de US\$ 7.638,21, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo cuentas por cobrar al 31 diciembre 2003	507.649,97
Menos: Saldo de cuentas por cobrar al 31-12-02	424.321,98
Movimiento durante el ejercicio económico 2003	83.327,99
1% aproximado de provisión incobrable ejercicio 2003	818,04

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

Provisión acumulada de cuentas incobrables

Saldo al 01 de enero del 2002	6.250,17
Provisión ejercicio económico 2003	818,04
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>7.068,21</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 2003, según política adoptada por la Compañía.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

Depreciación anual aplicada:

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

El equipo de computación adquirido durante el ejercicio económico 2003, 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 período, aunque sus pagos o desembolsos deban hacerse en el período 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 2003, hasta su aprobación por parte de los accionistas, como se muestra en la Nota 21 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 2003, que equivale a US\$. 9.443,31 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 21 de la conciliación tributaria.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

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 2003 de US\$ 2.500,00.

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 éstos 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 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.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

2.12 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

	Saldo
<u>Descripción</u>	<u>Al 31-12-03</u>
<u>CAJA</u>	
Caja Quito, Departamento Técnico	100.15
Caja Quito, Departamento Administrativo	184.00
Caja Guayaquil, Detartamento técnico	100.00
Caja Guayaquil, Departamento Administrativo	240.49
Suman:	<u>624.64</u>
Pasan:	<u>624.64</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

		Saldo
<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Al 31-12-03</u>
Viene:		624,64
<u>BANCOS</u>		
Produbanco	01005-01186-6	746.13
Produbank	000005902	532,12
Suman:		<u>1,278.25</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>1,902.89</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Clientes Quito		373,150.38
Clientes Guayaquil		63,027.34
Clientes Cuenca		32,906.19
Documentos por cobrar	(a)	<u>38,566.06</u>
Suman:		507,649.97
Menos: Provisión cuentas incobrables		<u>7,068.21</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO		<u>500,581.76</u>

- (a) 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.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Anticipo empleados	6,226.27
Seguro médico	311.70
Préstamos IESS (b)	780.52
Anticipo contratistas (c)	1,806.36
Anticipo proveedores	6,060.00
Depósito en garantía (d)	260.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>15,444.85</u>

(b) Corresponde a la planilla de préstamos quirografarios de los empleados, correspondiente al mes de diciembre/03, la cual fue cancelada por la empresa y será descontada del rol de pagos de enero del 2004.

(c) Comprende aquellos valores entregados a los contratistas para la adquisición de materiales y pago de mano de obra, montos que se liquidarán al final del Proyecto y con la emisión de la respectiva factura.

(d) Dentro de este rubro se encuentra el valor de US\$ 200,00 entregado en garantía a Transoceánica por el contenedor de la importación 03-027.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Equipos en arriendo (e)	2,489.76
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>2,489.76</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

- (e) 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.

NOTA 7. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Bodega comercial	351,017.23
Bodega comercial, material usados	666.68
Bodega préstamos	32,414.13
TOTAL INVENTARIOS	<u>384,098.04</u>

Corresponde a los items existentes al 31 de diciembre del 2003 en las bodegas Nos. 1,2 y 5, respectivamente.

NOTA 8. INSTALACIONES EN PROCESO

Saldo acumulado	(f)	275,436.98
TOTAL INSTALACION EN PROCESO		<u>275,436.98</u>

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

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.****NOTA 9. IMPORTACIONES EN TRANSITO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Saldo acumulado	27,504.87
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	27,504.87

NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto al Valor Agregado	
Crédito tributario	5,436.35
Retención del IVA	
30% Compras	502.45
70% Servicios	51.68
Retención Impuesto a la Renta	
1% Retención en la fuente	26,595.31
5% Retención en la fuente	685.42
8% Retención en la fuente	3.34
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	33,274.55

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Muebles y enseres	13,311.17
Equipo de oficina	28,384.44
Equipo de computación	85,880.21
Suman:	127,575.82
Menos: Depreciación acumulada	84,587.15
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. NETO	42,988.67

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Proveedores nacionales	32,242.85
Proveedores extranjeros	18706.8
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>50,949.65</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

IESS por pagar	7,212.34
Décimo tercer sueldo	2,778.35
Décimo cuarto sueldo	2,245.16
Fondos de reserva	15,673.90
Vacaciones	52,297.87
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	<u>80,207.62</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Impuesto a la renta en relación de dependencia	4,167.90
Pasan:	<u>4,167.90</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Viene:	4,167.90
Impuesto a la renta proveedores:	
1% Retención en la fuente	1,191.26
5% Retención en la fuente	703.02
8% Retención en la fuente	2,607.93
Retención del Impuesto al Valor Agregado:	
Retención del 30% IVA	567.10
Retención del 70% IVA	6,359.34
Retención del 100% IVA	6,640.83
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	<u>22,237.38</u>

NOTA 15. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Ing. Mena Santiago	55,000.00
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS	<u>55,000.00</u>

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar empleados	105.65
Descuento agasajo navideño	44.00
Anticipo clientes	395,743.69
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>395,893.34</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>% Acciones</u>	<u>Saldo Al 31-12-03</u>
Ing. Santiago Mena	60.00%	3,000.00
Sra. Lorena Villacreses	20.00%	1.000.00
Sr. Alberto Dávila	20.00%	1.000.00
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. El Ing. Franz Tufiño que figuraba como Accionista de la compañía con un paquete accionario de US\$. 250,00 equivalente al 5% del Capital Social; cedió sus acciones, de la siguiente manera: Ing. Santiago Mena US\$. 150,00; Sra. Lorena Villacreses US\$. 50,00 y, Sr. Alberto Dávila US\$. 50,00.

NOTA 18. RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-02</u>
Reserva Legal	953.43
Incremento por efecto de utilidades de ejercicios anteriores (g)	1,546.57
TOTAL RESERVAS	2,500.00

(g) Registro efectuado con aprobación de los accionistas, según Acta de Junta General Extraordinaria, de fecha 22 de marzo del 2003.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

NOTA 19. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Saldo acumulado	272,587.82
TOTAL APOORTE 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 20. UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo al 31 de diciembre del 2002		430,177.40
Menos: Participación trabajadores e impuesto a la renta		-28,504.23
Apropiación reserva de capital	(i)	-25,838.67
Apropiación reserva legal	(i)	-1,546.57
TOTAL UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES		374,287.93

- (i) Registros efectuados con aprobación de los accionistas, según Acta de Junta General Extraordinaria, de fecha 22 de marzo del 2003.

NOTA 21. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañías según por el ejercicio económico 2003, arrojan una utilidad de US\$ 25.058,73 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

CALCULO DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES

Utilidad contable	25,058.73
Más: Gastos no deducibles	19,380.37
Base cálculo del 15% participación trabajadores	44,439.10
15% Participación trabajadores	6,665.87

CALCULO IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	25,058.73
Menos: 15% Participación trabajadores	-6,665.87
Más: gastos no deducibles	19,380.37
Base imponible tributable	37,773.23
25% Impuesto a la renta	9,443.31

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

25% Impuesto a la renta	9,443.31
Menos: Retenciones en la fuente	-27,284.07
Saldo a favor de la compañía	-17,840.76

APROPIACION DE UTILIDADES

Utilidad contable	25,058.73
Menos: 15% Participación trabajadores	-6,665.87
25% Impuesto a la renta	-9,443.31
Utilidad a disposición de los accionistas	8,949.55

NOTA. 22 Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

- 1. Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2003 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 2003 no se procedió a provisionar el 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta en balances, 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 2003 y el 23 de marzo del 2004 (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 2003.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

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

Mediante Resolución No. 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial No. 264 de fecha 2 de febrero del 2004, el Servicio de Rentas Internas dispone la presentación de los informes de cumplimiento tributario del año 2003, a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Disposición que debe ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al S.R.I., previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

d) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores:

1. 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 éstos en línea con las restantes operaciones.

2. Es necesario recomendar a la Administración de la Compañía proceda a desarrollar para el control de las operaciones administrativas y contables, los pertinentes manuales de procedimientos.

No se han preparado estos documentos durante el período analizado.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/03	SALDO AL 31-12-03
DEPRECIABLES			
1. MUEBLES Y ENSERES			
Costo Histórico			
Muebles y enseres	13,311.17	-	13,311.17
Suman:	13,311.17	-	13,311.17
Depreciación acumulada			
Muebles y enseres	4,138.84	1,331.16	5,470.00
Suman:	4,138.84	1,331.16	5,470.00
VALORES NETOS	9,172.33	-1,331.16	7,841.17
2. EQUIPO DE OFICINA			
Costo Histórico			
Equipo de oficina	28,384.44	-	28,384.44
Suman:	28,384.44	-	28,384.44
Depreciación acumulada			
Equipo de oficina	11,561.81	2,838.48	14,400.29
Suman:	11,561.81	2,838.48	14,400.29
VALORES NETOS	16,822.63	-2,838.48	13,984.15
3. EQUIPO DE COMPUTACION			
Costo Histórico			
Por depreciar	44,565.34	-	44,565.34
Totalmente depreciado	35,076.52	-	35,076.52
Adquisiciones	0.00	6,238.35	6,238.35
TOTAL	79,641.86	6,238.35	85,880.21
Depreciación acumulada			
Por depreciar	13,882.99	14,706.56	28,589.55
Totalmente depreciado	33,529.20	1,547.32	35,076.52
Adquisiciones	-	1,050.79	1,050.79
Suman:	47,412.19	17,304.67	64,716.86
VALORES NETOS	32,229.67	-11,066.32	21,163.35
TOTAL:	58,224.63	-15,235.96	42,988.67

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

RESUMEN GENERAL

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/03	SALDO AL 31-12-03
Activos fijos depreciables	121,337.47	6,238.35	127,575.82
Depreciación acumulada	63,112.84	21,474.31	84,587.15
TOTAL:	58,224.63	-15,235.96	42,988.67

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 2003

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

PATRIMONIO

(En dólares)

DETALLE	SALDO AL 31-12-02	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-03
Capital Social	5,000.00	-	5,000.00
Suman:	5,000.00	-	5,000.00
Reserva legal	953.43	-	953.43
Incremento utilidades de años anteriores	-	1,546.57	1,546.57
Suman:	953.43	1,546.57	2,500.00
Aporte futura capitalización	272,587.82	-	272,587.82
Suman:	272,587.82	-	272,587.82
Utilidades retenidas al 31 diciembre 2002	430,177.40	-	430,177.40
Distribución participación trabajadores e impuesto a la renta año 2002	-	-28,504.23	-28,504.23
Apropiación para reserva legal	-	-1,546.57	-1,546.57
Apropiación reserva de capital	-	-25,838.67	-25,838.67
Suman:	430,177.40	-55,889.47	374,287.93
Reserva de capital			
Reserva por revalorización del patrimonio	-127,646.18	-	-127,646.18
Reexpresión monetaria	153,484.85	-	153,484.85
Apropiación utilidades de años anteriores	-	-25,838.67	-25,838.67
Suman:	25,838.67	-25,838.67	-
Utilidad del ejercicio			
Utilidad del ejercicio 2003	-	25,058.73	25,058.73
Suman:	-	25,058.73	25,058.73
Total Patrimonio	734,557.32	-55,122.84	679,434.48

Los cuadros 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 2003

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

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

1ro.
S.A.
Cta. Cte.
US\$
SRI.
IVA
IESS
NECs
No.
%
Ejerc. Ant.
Res. Reval.
F. capitaliz.
Distrib.

EQUIVALENCIAS

Primero
Sociedad Anónima
Cuenta corriente
Dólares estadounidenses
Servicio de Rentas Internas
Impuesto al Valor Agregado
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Número
Porcentaje
Ejercicios anteriores
Reserva por revalorización
Futura capitalización
Distribuidas
