

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
Informe de los auditores independientes	
I. Estados financieros	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
II. Notas a los estados financieros	
1. Breve reseña histórica de la compañía	6
2. Principales políticas y/o prácticas contables	6
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	10
4. Cuentas por cobrar comerciales, neto	10
5. Otras cuentas por cobrar	11
6. Inventarios	11
7. Instalaciones en proceso	12
8. Otros activos corrientes	12
9. Importaciones en tránsito	12
10. Impuestos anticipados	13
11. Propiedad, planta y equipo, neto	13
12. Cuentas por pagar comerciales	13
13. Obligaciones patronales por pagar	14
14. Obligaciones tributarias por pagar	14
15. Préstamos accionistas	15
16. Otras cuentas por pagar	15
17. Capital social	15
18. Reservas	16
19. Aportes para futuras capitalizaciones	16
20. Utilidad de ejercicios anteriores	16
21. Utilidad del ejercicio	17
22. Eventos subsecuentes	18
III. Información suplementaria	
Depreciación de activos fijos	20
Patrimonio	22
IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	23



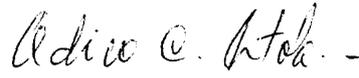
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**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 2004 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 2004, 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, abril 18, 2005.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

I. ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(Disminución)
ACTIVO			
<u>CORRIENTE</u>			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	3,866.61	1,902.89	1,963.72
<i>Inversiones Moneda Extranjera</i>	-	-	-
<i>Cuentas por cobrar comerciales, neto</i>	519,233.91	500,581.76	18,652.15
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	7,314.98	15,444.95	-8,129.97
<i>Otros activos corrientes</i>	2,489.76	2,489.76	-
<i>Inventario</i>	153,906.07	384,098.04	-230,191.97
<i>Instalaciones en proceso</i>	308,840.64	275,436.98	33,403.66
<i>Importaciones en tránsito</i>	77,430.71	27,504.87	49,925.84
<i>Impuestos anticipados</i>	61,905.28	33,274.55	28,630.73
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,134,987.96	1,240,733.80	-105,745.84
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, planta y equipo, neto</i>	50,379.77	42,988.67	7,391.10
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	50,379.77	42,988.67	7,391.10
TOTAL ACTIVOS	1,185,367.73	1,283,722.47	-98,354.74

Los notas son parte de los estados financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(Disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>	134,031.19	50,949.65	83,081.54
<i>Obligaciones patronales por pagar</i>	101,598.43	80,207.62	21,390.81
<i>Obligaciones tributarias por pagar</i>	48,491.21	22,237.38	26,253.83
<i>Préstamos accionistas</i>	4,500.00	55,000.00	-50,500.00
<i>Gastos acumulados</i>	-	-	-
<i>Otras cuentas por pagar</i>	199,560.98	395,893.34	-196,332.36
TOTAL PASIVO CORRIENTE	488,181.81	604,287.99	-116,106.18
TOTAL PASIVOS	488,181.81	604,287.99	-116,106.18
PATRIMONIO			
<i>Capital Social</i>	5,000.00	5,000.00	-
<i>Reservas</i>	2,500.00	2,500.00	-
<i>Aportes futuras capitalizaciones</i>	272,587.82	272,587.82	-
<i>Utilidad de ejercicios anteriores</i>	383,209.00	374,287.93	8,921.07
<i>Utilidad del ejercicio corriente</i>	33,889.10	25,058.73	8,830.37
TOTAL PATRIMONIO	697,185.92	679,434.48	17,751.44
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,185,367.73	1,283,722.47	-98,354.74

Los notas son parte de los estados financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(Disminución)
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas	3,182,390.77	3,091,819.18	90,571.59
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	1,731,195.84	1,777,872.40	-46,676.56
Utilidad bruta en Ventas	<u>1,451,194.93</u>	<u>1,313,946.78</u>	<u>137,248.15</u>
EGRESOS			
Gastos operacionales	1,361,877.59	1,324,175.07	37,702.52
Gastos no deducibles	19,478.69	-	19,478.69
Total gastos	<u>1,381,356.28</u>	<u>1,324,175.07</u>	<u>57,181.21</u>
Utilidad Operacional	<u>69,838.65</u>	<u>-10,228.29</u>	<u>80,066.94</u>
Movimiento Financiero			
Otros egresos	53,236.20	13,263.73	39,972.47
Otros ingresos	17,286.65	48,550.75	-31,264.10
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	<u>33,889.10</u>	<u>25,058.73</u>	<u>8,830.37</u>
15% Participación trabajadores	8,005.17	-	8,005.17
Impuesto a la renta	<u>11,340.66</u>	-	<u>11,340.66</u>
Resultado Neto del Ejercicio	<u>14,543.27</u>	<u>25,058.73</u>	<u>-10,515.46</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 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(Disminución)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
Efectivo recibido de clientes	2,395,246.75	3,154,739.70	-759,492.95
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2,045,707.97	-2,907,903.29	862,195.32
Efectivo proveniente de operaciones	349,538.78	246,836.41	102,702.37
Intereses pagados y gastos bancarios	-53,236.20	-23,552.99	-29,683.21
Intereses recibidos	18,030.14	389.62	17,640.52
Impuestos	-252,169.42	-240,926.04	-11,243.38
Impuesto a la renta anticipado	-	-	-
Efectivo neto de actividades de operación	62,163.30	-17,253.00	79,416.30
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
Efectivo recuperado en inversión	-	30,000.00	-30,000.00
Efectivo proveniente de inversión	0.00	30,000.00	-30,000.00
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-38,199.01	-6,238.35	-31,960.66
Inversiones temporales en instituciones bancarias	-	-	-
Ingresos por venta de activos fijos	-	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-38,199.01	23,761.65	-31,960.66
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago por arrendamiento mercantil	-21,999.77	-42,119.57	20,119.80
Efectivo neto usado actividades financiamiento	-21,999.77	-42,119.57	20,119.80
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	1,963.72	-35,610.92	37,574.64
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1,902.89	37,513.81	-35,610.92
Efectivo y sus equivalentes al final del período	3,866.61	1,902.89	1,963.72

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cía. Ltda.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES USA)

Detalle	Capital Pagado	Aportes F. Capitaliz.	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidad Ejerc. Ant.	Utilidades No Distrib.	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	5,000.00	272,587.82	2,500.00	-	297,299.72	102,046.94	679,434.48
Cambio de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Distribución participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-6,665.86	-6,665.86
Impuesto a la Renta año 2003	-	-	-	-	-	-9,443.31	-9,443.31
Incremento Capital	-	-	-	-	-	-	-
Incremento para ajustes cartera vencida	-	-	-	-	-	-28.49	-28.49
Apropiación para reservas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2004	-	-	-	-	-	33,889.10	33,889.10
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	5,000.00	272,587.82	2,500.00	-	297,299.72	119,798.38	697,185.92

Las notas son parte de los estados financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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.

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 2004 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

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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 2004.

2.2. Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2004, tomando en consideración que los saldos de las cuentas por cobrar en el presente ejercicio fiscal no ha presentado un incremento significativo en el volumen de cartera total (aprox. 3.74%) con relación al ejercicio fiscal 2003, la Gerencia General ha considerado no realizar dicha provisión por lo expuesto anteriormente.

El saldo acumulado al 31 de diciembre del 2004 es USD \$ 7.068,21.

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.

Depreciación anual aplicada:

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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

El equipo de computación es 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 los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2004, 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 2004, que equivale a US\$. 11,340.66 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.

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 una reserva legal acumulada al 31 de diciembre del 2004 de US\$ 2.500,00.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

2.9 Instalaciones en proceso

Corresponde a materiales y equipos entregados a clientes 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.

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.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

c) **Sistema Contable:**

El sistema contable utilizado es el Cadillac, el cual cuenta con siete módulos integrados: Inventarios, Ventas y Cartera, Compras y Pagos, Importaciones, Contabilidad, Activos Fijos y Nómina. Se encuentran en funcionamiento y aplicación cinco módulos exceptuando el de Activos Fijos y Nómina, los cuales se encuentran en fase de implementación.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</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
<u>BANCOS</u>	
Produbanco 01005-01186-6	2,844.98
Produbank 000005902	396.99
Suman:	<u>3,866.61</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u><u>3,866.61</u></u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Clientes Crédito	526,302.12
Suman:	<u>526,302.12</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	7,068.21
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	<u><u>519,233.91</u></u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción	Saldo <u>Al 31-12-04</u>
Anticipo empleados (a)	4,534.07
Viajes Locales (b)	385.00
Anticipo proveedores	2,138.91
Produbanco (c)	197.00
Depósito en garantía	60.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>7,314.98</u>

- (a) Valores que la empresa otorga a los empleados como préstamos, los mismos que son descontados a través del rol de pagos en forma mensual, no existe una política establecida que norme dicho procedimiento, esto determina y dispone directamente la gerencia general.
- (b) Se registran los valores entregados a los técnicos para dar asistencia y mantenimiento a los clientes fuera de la ciudad.
- (c) Valor que el banco en forma errónea transfiere al proveedor Apex; monto que hasta la fecha de elaboración del presente informe no se ha podido recuperar.

NOTA 6. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	Saldo <u>Al 31-12-04</u>
Bodega Quito	153,906.07
TOTAL INVENTARIOS	<u>153,906.07</u>

Corresponde a los items existentes al 31 de diciembre del 2004 en las bodegas ubicadas en Quito.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 7. INSTALACIONES EN PROCESO

Descripción	Saldo <u>Al 31-12-04</u>
Saldo acumulado (d)	308,840.64
TOTAL INSTALACION EN PROCESO	<u>308,840.64</u>

(d) 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.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Descripción	Saldo <u>Al 31-12-04</u>
Saldo acumulado (e)	2,489.76
TOTAL EQUIPOS EN ARRIENDO	<u>2,489.76</u>

(e) En esta cuenta se encuentran globalizados valores de equipos que se han arrendado a clientes en años anteriores.

NOTA 9. IMPORTACIONES EN TRANSITO

<u>Descripción</u>	Saldo <u>Al 31-12-04</u>
Saldo acumulado	77,430.71
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>77,430.71</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Descripción	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Impuesto al Valor Agregado	
Crédito tributario	30,954.58
Retención del IVA	
30% Compras	22.92
70% Servicios	607.50
Retención Impuesto a la Renta	
Retención en la fuente impuesto a la renta	30,320.28
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u><u>61,905.28</u></u>

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Descripción	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Muebles y enseres	13,311.17
Equipo de oficina	29,944.64
Equipo de computación	111,237.02
Suman:	154,492.83
Menos: Depreciación acumulada	104,113.06
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u><u>50,379.77</u></u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Proveedores por pagar	134,031.19
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u><u>134,031.19</u></u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 13. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

Descripción	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
IESS por pagar	8,105.79
Décimo tercer sueldo	3,536.04
Décimo cuarto sueldo	2,596.93
Fondos de reserva	19,063.39
Vacaciones	68,296.28
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	<u>101,598.43</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Descripción	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Impuesto a la renta en relación de dependencia	
Impuesto a la renta en relación de dependencia	7,952.81
Impuesto a la renta proveedores:	
1 Por mil retención en la fuente	2.44
1% Retención en la fuente	1,006.31
5% Retención en la fuente	398.93
8% Retención en la fuente	418.64
Retención del Impuesto al Valor Agregado:	
Retención del 30% IVA	1,389.04
Retención del 70% IVA	4,776.94
Retención del 100% IVA	1,777.97
Impuesto al Valor Agregado IVA:	
Impuesto al Valor Agregado 12% IVA.	30,768.13
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	<u>48,491.21</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 15. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Descripción	Saldo Al 31-12-04
Ing. Mena Santiago	4,500.00
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS	4,500.00

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Descripción	Saldo Al 31-12-04
Cuentas por pagar empleados	73.82
Descuento agasajo navideño	10.00
Anticipo clientes	191,405.71
Cuentas por pagar varias	8,071.45
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	199,560.98

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

Descripción	% Acciones	Saldo Al 31-12-04
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.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 18. RESERVAS

Descripción	Saldo <u>Al 31-12-04</u>
Reserva Legal	2,500.00
TOTAL RESERVAS	<u>2,500.00</u>

NOTA 19. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Descripción	Saldo <u>Al 31-12-04</u>
Saldo acumulado	<u>272,587.82</u>
TOTAL APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	<u>272,587.82</u>

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

<u>Descripción</u>	Saldo <u>Al 31-12-04</u>
Saldo acumulado	<u>383,209.00</u>
TOTAL UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>383,209.00</u>

NOTA 21. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañías por el ejercicio económico 2004, arrojan una utilidad de US\$ 33,889.10 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004
Período: enero 01 a diciembre 31.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

CALCULO DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES

Descripción	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Utilidad contable	33,889.10
Más: Gastos no deducibles	19,478.69
Base cálculo del 15% participación trabajadores	<u>53,367.79</u>
15% Participación trabajadores	<u>8,005.17</u>
CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad contable	33,889.10
Menos: 15% Participación trabajadores	-8,005.17
Más: gastos no deducibles	19,478.69
Base imponible tributable	<u>45,362.62</u>
25% Impuesto a la renta	<u>11,340.66</u>

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

25% Impuesto a la renta	11,340.66
Menos: Retenciones en la fuente	-30,320.28
Saldo a favor de la compañía	<u>-18,979.62</u>

APROPIACION DE UTILIDADES

Menos: 15% Participación trabajadores	-8,005.17
25% Impuesto a la renta	<u>-11,340.66</u>
Utilidad a disposición de los accionistas	<u><u>14,543.27</u></u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA. 22 Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

- 1. Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2004 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 2004 no se procedió a provisionar el 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta en balances, este procedimiento ocasiona diferencia con lo declarado en el formulario 101 "*Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances para Sociedades*", ya que el formulario establecido por el Servicio de Rentas Internas obliga que se registre la provisión del 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto ala Renta, estos valores 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 2004 y el 18 de abril del 2005 (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 periodo, en diciembre 31 del 2004.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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 2004, 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:

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 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****III. INFORMACION SUPLEMENTARIA****DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS**

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/04	SALDO AL 31-12-04
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	5,476.65	1,331.16	6,807.81
Suman:	5,476.65	1,331.16	6,807.81
VALORES NETOS	7,834.52	-1,331.16	6,503.36
2. EQUIPO DE OFICINA			
Costo Histórico			
Equipo de oficina	28,384.44	1,560.20	29,944.64
Suman:	28,384.44	1,560.20	29,944.64
Depreciación acumulada			
Equipo de oficina	14,399.42	2,838.48	17,237.90
Suman:	14,399.42	2,838.48	17,237.90
VALORES NETOS	13,985.02	-1,278.28	12,706.74
3. EQUIPO DE COMPUTACION			
Costo Histórico			
Por depreciar	44,565.34	-	44,565.34
Totalmente depreciado	35,076.52	-	35,076.52
Adquisiciones	6,238.35	25,356.81	31,595.16
TOTAL	85,880.21	25,356.81	111,237.02
Depreciación acumulada			
Por depreciar	28,589.58	11,839.99	40,429.57
Totalmente depreciado	35,076.52	-	35,076.52
Adquisiciones	1,050.79	3,510.47	4,561.26
Suman:	64,716.89	15,350.46	80,067.35
VALORES NETOS	21,163.32	10,006.35	31,169.67
TOTAL:	42,982.86	7,396.91	50,379.77

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

RESUMEN GENERAL

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/04	SALDO AL 31-12-04
Activos fijos depreciables	127,575.82	26,917.01	154,492.83
Depreciación acumulada	84,592.96	19,520.10	104,113.06
TOTAL:	42,982.86	7,396.91	50,379.77

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 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****PATRIMONIO****(En dólares)**

DETALLE	SALDO AL 31-12-03	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-04
Capital Social	5,000.00	-	5,000.00
Suman:	5,000.00	-	5,000.00
Reserva legal	2,500.00	-	2,500.00
Suman:	2,500.00	-	2,500.00
Aporte futura capitalización	272,587.82	-	272,587.82
Suman:	272,587.82	-	272,587.82
Utilidades retenidas al 31 diciembre 2003	399,346.66	-	399,346.66
Distribución participación trabajadores e impuesto a la renta año 2003	-	-6,665.86	-6,665.86
Apropiación para ajustes cartera vencida	-	-9,443.31	-9,443.31
Suman:	399,346.66	-16,137.66	383,209.00
Utilidad del ejercicio	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2004	-	33,889.10	33,889.10
Suman:	-	33,889.10	33,889.10
Total Patrimonio	679,434.48	17,751.44	697,185.92

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 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENCIAS

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
Ejerc. ant.	Ejercicios anteriores
Res. Reval.	Reserva por revalorización
F. capitaliz.	Futura capitalización
Distrib.	Distribuidas
