

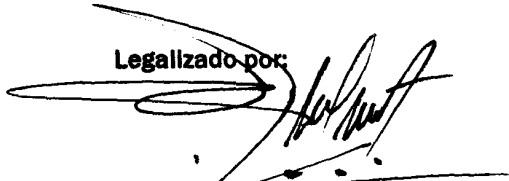


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**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 2005 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 2005, el resultado de sus operaciones, sus flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio 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 autorizadas 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 DM., marzo 27, 2006.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Balances Generales
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2005	2004	(Disminución)
<u>ACTIVOS</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	7.861,95	3.866,61	3.995,34
Cuentas a Cobrar comerciales, Neto	595.580,14	519.233,91	76.346,23
Otras cuentas por cobrar	21.910,82	7.314,98	14.595,84
Otros activos corrientes	20.089,04	2.489,76	17.599,28
Inventarios	318.088,77	153.906,07	164.182,70
Instalaciones en proceso	229.786,52	308.840,64	-79.054,12
Importaciones en tránsito	129.788,67	77.430,71	52.357,96
Impuestos Anticipados	30.437,55	61.905,28	-31.467,73
Gastos Pagados por Anticipado	756,77	0,00	756,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.354.300,23</u>	<u>1.134.987,96</u>	<u>219.312,27</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	<u>47.900,43</u>	<u>50.379,77</u>	<u>-2.479,34</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>47.900,43</u>	<u>50.379,77</u>	<u>-2.479,34</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.402.200,66</u>	<u>1.185.367,73</u>	<u>216.832,93</u>

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Balances Generales
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2005	2004	(Disminución)
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar comerciales	220.892,37	134.031,19	86.861,18
Obligaciones patronales por pagar	99.949,14	101.598,43	-1.649,29
Obligaciones tributarias por pagar	44.706,74	48.491,21	-3.784,47
Préstamos accionistas	0,00	4.500,00	-4.500,00
Otras cuentas por pagar	272.112,53	199.560,98	72.551,55
15% Participación trabajadores	16.587,96	0,00	16.587,96
Impuesto a la renta por pagar ejercicio 2005	23.499,61	0,00	23.499,61
TOTAL PASIVO CORRIENTE	677.748,35	488.181,81	189.566,54
TOTAL PASIVOS	677.748,35	488.181,81	189.566,54
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	5.000,00	5.000,00	0,00
Reservas	2.500,00	2.500,00	0,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	272.000,00	272.587,82	-587,82
Utilidad de ejercicios anteriores	397.752,27	383.209,00	14.543,27
Utilidad neta del ejercicio corriente	47.200,04	33.889,10	13.310,94
TOTAL PATRIMONIO	724.452,31	697.185,92	27.266,39
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.402.200,66	1.185.367,73	216.832,93

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Estado de Resultados
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2005	2004	(Disminución)
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>			
Ventas	3.169.708,91	3.182.390,77	-12.681,86
Menos: Costo de Ventas	1.354.303,95	1.731.195,84	-376.891,89
Utilidad bruta en ventas	1.815.404,96	1.451.194,93	364.210,03
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos operacionales	1.703.960,95	1.361.877,59	342.083,36
Gastos no deducibles	23.298,80	19.478,69	3.820,11
Total gastos operacionales	1.727.259,75	1.381.356,28	345.903,47
Utilidad operacional	88.145,21	69.838,65	18.306,56
<u>(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL</u>			
Otros Ingresos	2.906,70	17.286,65	-14.379,95
Otros Gastos	-3.764,30	-53.236,20	-49.471,90
Resultado no operacional	-857,60	-35.949,55	35.091,95
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	87.287,61	33.889,10	53.398,51
15% Participación trabajadores	16.587,96	8.005,00	8.582,96
Impuesto a la renta	23.499,61	11.340,66	12.158,95
Utilidad neta del ejercicio corriente	47.200,04	14.543,44	32.656,60

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELACA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2005	2004	(Disminución)
<u>FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
Efectivo recibido de clientes	2.560.705,85	2.395.246,75	165.459,10
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.296.209,96	-2.045.707,97	-250.501,99
Efectivo proveniente de operaciones	264.495,89	349.538,78	-85.042,89
Intereses pagados y gastos bancarios	-21.792,56	-53.263,20	31.470,64
Intereses recibidos	2.906,70	18.030,14	-15.123,44
Impuestos	-223.068,59	-252.169,42	29.100,83
Total efectivo por actividades operativas	22.541,44	62.136,30	-39.594,86
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-18.495,60	-38.199,01	19.703,41
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-18.495,60	-38.199,01	19.703,41
<u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago por arrendamiento mercantil	-50,50	-21.999,77	21.949,27
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-50,50	-21.999,77	21.949,27
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	758.194,39	1.107.170,24	-348.975,85
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</u>			
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	3.995,34	1.964,52	2.030,82
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	3.866,61	1.902,09	1.964,52
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	7.861,95	3.866,61	3.995,34

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>DETALLE</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>APORTE FUT. CAPITALIZ.</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>OTRAS RESERVAS</u>	<u>UTILIDAD EJERC. ANT.</u>	<u>UTILIDADES NO DISTRIB.</u>	<u>PATRIMONIO TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	5.000,00	272.587,82	2.500,00	0,00	297.299,72	119.798,38	697.185,92
Devolución Aporte Futura Capitalización	0,00	-272.587,82	0,00	0,00	0,00	0,00	-272.587,82
Incremento Aporte Futura Capitalización	0,00	272.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	272.000,00
Distribución Participación Trabajadores 2004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-8.005,17	-8.005,17
Distribución Participación trabajadores 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.587,96	16.587,96
Impuesto a la Renta año 2004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-11.340,66	-11.340,66
Impuesto a la Renta año 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.499,61	23.499,61
Utilidad neta del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	47.200,04	47.200,04
Saldo al 31 de diciembre del 2005	5.000,00	272.000,00	2.500,00	0,00	297.299,72	187.740,16	764.539,88

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

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 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 a 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, electrodomésticos, 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 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2005 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 2005.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

2.2 Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2005, 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 con relación al ejercicio fiscal 2004, ha considerado no realizar dicha provisión por lo expuesto anteriormente.

El saldo acumulado al 31 de diciembre del 2005 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 préstamos 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. Se mantienen cuadros auxiliares extracontables con los detalles de fechas de adquisición y depreciaciones mensuales de los activos fijos pertenecientes a Telalca S.A., los cuadros son conciliados con los mayores contables e información existente en el sistema contable Cadillac al 31 de diciembre del 2005.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual, las depreciaciones se realizan por meses completos.

Depreciación aplicada:

➤ Equipos de computación y software	33%
➤ Muebles y enseres	10%
➤ Equipo de oficina	10%

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.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

2.5 Reconocimiento de costos y gastos acumulados

Los costos y gastos al cierre del ejercicio son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos y desembolsos deban realizarse 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, valor que se ha provisionado en estados financieros al cierre del período. Este cálculo se evidencia en la Nota 23 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 2005, que equivale a US\$. 23,499.61 provisionando dicho valor en balances. El cálculo se evidencia en la Nota 23 de la conciliación tributaria.

2.8 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades de trabajadores y del Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, 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 Reserva Legal acumulada desde el ejercicio económico 2003 al 31 de diciembre del 2005 de US\$. 2,500.00.

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 al cliente.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 la bodega de préstamos o venta a clientes de equipos que Alcatel ya no produce y no se encuentran en stock.

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 Políticas 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 Procedimientos

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 software de contabilidad utilizado por Telalca S.A., se denomina Cadilac, el cual cuenta con siete módulos integrados para su funcionamiento: 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.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Número De Cuenta</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
CAJA GENERAL		
Caja		6.722,00
Caja Quito Departamento Técnico		100,00
Caja Quito Departamento Administrativo		220,00
Caja Guayaquil Departamento Administrativo		120,33
Suman:		<u>7.162,33</u>
BANCOS		
Bancos Locales		
Produbanco	01005011866	587,27
Bancos del Exterior		
Produbank	5902	112,35
Suman:		<u>699,62</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u><u>7.861,95</u></u>

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Cientes Crédito	602.648,35
Subtotal:	<u>602.648,35</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	-7.068,21
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	<u><u>595.580,14</u></u>

NOTA (5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Empleados	(a)	9.441,73
Anticipo para atenciones clientes Quito		36,00
Anticipo para atenciones clientes Guayaquil		81,00
Viajes Locales	(b)	100,00
Anticipos proveedores nacionales		10.052,09
Depósito arriendo Quito	(c)	60,00
Depósito arriendo Guayaquil	(d)	1.340,00
Garantía aduana Quito	(e)	800,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		<u><u>21.910,82</u></u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- (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 y de operaciones.
- (b) Se registran los valores entregados a los técnicos para dar asistencia y mantenimiento a los clientes fuera de la ciudad.
- (c) Valor entregado a la Sra. Carmen Estela Lozano P., por concepto de garantía arriendo bodega de materiales Quito.
- (d) Valor entregado al Sr. Luis Germán Anchundia T., por concepto de garantía arriendo casa ubicada en la ciudad de Guayaquil, para el funcionamiento de las nuevas oficinas de Telalca, según consta en el contrato de arrendamiento firmado en la ciudad de Guayaquil, el 15 de noviembre del 2005, el mismo que tiene una duración de cinco años.
- (e) Valor entregado a Mediterranean Shipping, por concepto de garantía contenedor, pedido P/058-05 NEXANS.

NOTA (6) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$ Al 31-12-05</u>
Bodega Quito (f)	318.088,77
TOTAL INVENTARIOS	<u>318.088,77</u>

- (f) Corresponde a los items existentes al 31 de diciembre del 2005 en las bodegas ubicadas en la ciudad de Quito.

NOTA (7) INSTALACIONES EN PROCESO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Saldo acumulado (g)	229786,52
TOTAL INSTALACIONES EN PROCESO	<u>229.786,52</u>

- (g) 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 al cliente.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (8) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Descripción	Saldo US\$ <u>Al 31-12-05</u>
Saldo acumulado (h)	20.089,04
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>20.089,04</u>

(h) En esta cuenta se encuentran globalizados valores de equipos que se han arrendado a clientes.

NOTA (9) IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Descripción	Saldo US\$ <u>Al 31-12-05</u>
Nº. Pedido: 038-05TJ	927,76
Nº. Pedido: 163-05NX NEXANS CABLING SOLUTIONS	58.714,97
Nº. Pedido: 167-05TH THOMPSON TELECOM ESPAÑA S.A.	12.891,05
Nº. Pedido: 177-05NX NEXANS CABLING SOLUTIONS	51.589,46
Nº. Pedido: 39-05ABS ALCATEL BUSINESS SYSTEMS	5.665,53
TOTAL IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	<u>129.788,67</u>

NOTA (10) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Descripción	Saldo US\$. <u>Al 31-12-05</u>
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	30.437,55
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>30.437,55</u>

NOTA (11) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Descripción	No. Póliza	Saldo US\$. <u>Al 31-12-05</u>
Incendio y Aliadas	57560	116,67
Robo y/o Asalto	52520	64,31
Equipo Electrónico	51470	363,34
Fidelidad	50490	121,36
Responsabilidad Civil	51644	91,10
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		<u>756,77</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Muebles y enseres	13.311,17
Equipo de oficina	33.420,19
Equipo de computación	126.257,07
Subtotal:	172.988,43
Menos: Depreciación acumulada	-125.088,00
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	47.900,43

NOTA (13) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Agencia Consultiva de Negocios S.C.	16.000,00
Albuja Espinosa Alex	1.000,00
Alcatel Business Systems	58.511,99
Almacén Robalino Rosero Cía. Ltda.	1,70
ATU Artículos de Acero S.A.	6.956,37
Continental Hotel S.A.	52,70
Business Distribution Colombia S.A. EBD	985,00
Electro Cables C.A.	82,38
EXACOM INC	0,02
Galo Ramón Ulloa López SISCOM	6.905,78
Genesys Telecom LABS. INC.	7.500,00
Jas Forwarding Ecuador S.A.	1,20
Juan Marcet Cía. Ltda.	0,69
Nexas Cabling Solutions	115.621,45
Orellana López César Guillermo	3.577,00
Servicios Temporarios Industriales S.A.	153,90
Sisinform Cía. Ltda.	1.278,64
Sul América Compañía de Seguros C.A.	29,97
Suramericana de Telecomunicaciones SURATEL	12,32
Telalca S.A.	2.203,64
Vega Sandoval Juan Orlando	4,80
Diferencia por ajustar	12,82
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	220.892,37

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- (i) Corresponde a las liquidaciones de servicios N°. 439, 440, 441, 442, 443, 446 y 447; las mismas que constan como reposiciones de gastos, correspondientes al mes de diciembre del 2005.

NOTA (14) OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. Al 31-12-05
9.35% Aporte personal - IESS	4.091,22
12.15% Aporte patronal - IESS	5.826,14
Préstamo Quirografario IESS	757,90
Décimo tercer sueldo	3.579,01
Décimo cuarto sueldo	2.650,00
Fondos de reserva	21.321,00
Vacaciones	(i) 61.723,87
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	99.949,14

- (i) Corresponde a la provisión por vacaciones con saldos acumulados de años anteriores.

NOTA (15) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. Al 31-12-05
<u>Impuesto al Valor Agregado IVA</u>	
Impuesto al Valor Agregado IVA 12%	36.596,33
<u>Retenciones del IVA</u>	
Retención 30% IVA compras	104,29
Retención 70% IVA servicios	1.348,92
Retención 100% IVA honorarios	702,14
Retención 100% IVA liquidación de compras	117,08
<u>Retenciones del Impuesto a la Renta</u>	
Ingresos en relación de dependencia	5.258,09
1% Compras bienes activo corrientes	30,56
1% Seguros y reaseguros	2,23
1% Transacciones servicios	193,42
8% Honorarios y dietas personas naturales	353,68
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	44.706,74

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Al 31-12-05</u>
Cuentas por pagar varias	494,30
Roles y sueldos por pagar	5,40
Anticipo clientes moneda nacional	271.612,83
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	272.112,53

NOTA (17) CAPITAL SOCIAL

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Ing. Santiago Mena	300	60,00	3.000,00
Sra. Lorena Villacreses	100	20,00	1.000,00
Sr. Alberto Dávila	100	20,00	1.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (I)	500	100%	5.000,00

El capital de la Compañía está dividido en quinientas acciones de US\$. 10,00 cada una.

NOTA (18) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Reserva Legal	2.500,00
TOTAL RESERVAS	2.500,00

NOTA (19) APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Alberto Dávila	54.400,00
Santiago Mena	163.200,00
Lorena Villacreses	54.400,00
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	272.000,00

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (20) UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2005, arrojan una utilidad contable de US\$. 87,287.61 antes de participación trabajadores e impuesto a la renta, como se muestra en la Nota No.23 del presente informe.

NOTA (21) INGRESOS

	Saldo US\$. <u>Al 31-12-05</u>
OPERACIONALES	
Ventas Netas	3.169.708,91
NO OPERACIONALES	
Ingresos financieros	358,28
Otros ingresos	2.548,42
TOTAL INGRESOS	<u>3.172.615,61</u>

NOTA (22) EGRESOS

	Saldo US\$. <u>Al 31-12-05</u>
Costos:	
Costo de Ventas Quito	1.276.360,27
Costo de Ventas Guayaquil	77.943,68
Gastos:	
Gastos operacionales	1.703.960,95
Gastos financieros	3.764,30
Gastos no deducibles	23.298,80
TOTAL EGRESOS	<u>3.085.328,00</u>

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (23) CONCILIACION TRIBUTARIA

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. Al 31-12-05
Utilidad contable	87.287,61
Más: Gastos no deducibles	23.298,80
Base cálculo 15% participación trabajadores	110.586,41
15% Participación Trabajadores	16.587,96

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	87.287,61
Menos: 15% Participación trabajadores	-16.587,96
Más: Gastos no deducibles	23.298,80
Base imponible tributable	93.998,45
25% Impuesto a la Renta	23.499,61

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

25% Impuesto a la renta	23.499,61
Menos: Retenciones en la fuente	-30.437,55
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-6.937,94

La Administración de la Compañía, tiene el derecho de formular la devolución del pago en exceso, en concordancia con lo dispuesto en los Arts. 305 y 306 del Código Tributario vigente.

NOTA (24) Eventos subsecuentes

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2005 y el 27 de marzo del 2006 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2005. Por consiguiente, la Compañía no registra eventualidades que podrían disminuir sus activos o su patrimonio, derivados de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período. De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y estados financieros en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

b) 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.

c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la Compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2004, se deben divulgar los asuntos pertinentes referentes a esas normas.

En lo relacionado al Art. Segundo de la Resolución indicada, el mismo es derogado con Resolución No. 04.Q.IJ.006 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 06 de enero del 2005; por consiguiente, Auditoría Externa no ha verificado ***"el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la Compañía auditada"***.

d) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la Compañía ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades.

e) Impuestos

Impuesto a la Renta.- Para el ejercicio económico del año 2005 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

f) 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.
INFORMACION SUPLEMENTARIA
 Por el período concluido en diciembre 31 del 2005
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

(En dólares)

DETALLES	No. POLIZA	VIGENCIA DESDE HASTA		SUMA ASEGURADA	COSTO	AMORT. 2005	SALDO AL 31-12-05
SEGURO INCENDIO Y ALIADAS							
Incendio	57560	06/04/2005	06/04/2006	225.000,00	446,84	330,17	116,67
Suman:				<u>225.000,00</u>	<u>446,84</u>	<u>330,17</u>	<u>116,67</u>
SEGURO ROBO Y/O ASALTO							
Robo y/o asalto	52520	06/04/2005	06/04/2006	20.000,00	246,31	182,00	64,31
Suman:				<u>20.000,00</u>	<u>246,31</u>	<u>182,00</u>	<u>64,31</u>
SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO							
Equipo Electrónico	51470	06/04/2005	06/04/2006	70.714,09	1.391,50	1.028,16	363,34
Suman:				<u>70.714,09</u>	<u>1.391,50</u>	<u>1.028,16</u>	<u>363,34</u>
SEGURO FIDELIDAD							
Fidelidad	50490	06/04/2005	06/04/2006	10.000,00	464,80	343,44	121,36
Suman:				<u>10.000,00</u>	<u>464,80</u>	<u>343,44</u>	<u>121,36</u>
SEGURO RESPONSABILIDAD CIVIL EXTRACONTRACTUAL							
Responsabilidad Civil	51644	06/04/2005	06/04/2006	10.000,00	348,88	257,78	91,10
Suman:				<u>10.000,00</u>	<u>348,88</u>	<u>257,78</u>	<u>91,10</u>

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
INFORMACION SUPLEMENTARIA
 Por el período concluido en diciembre 31 del 2005
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-2005
<u>DEPRECIABLES</u>			
1. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	13.311,17	8.132,32	5.178,85
Valor neto:	<u>13.311,17</u>	<u>8.132,32</u>	<u>5.178,85</u>
2. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	85.880,21		
Adquisiciones	40.376,86	96.645,63	29.611,44
Valor neto:	<u>126.257,07</u>	<u>96.645,63</u>	<u>29.611,44</u>
3. EQUIPO DE OFICINA			
Equipo de oficina	28.384,44		
Adquisiciones	5.035,75	20.310,05	13.110,14
Valor neto:	<u>33.420,19</u>	<u>20.310,05</u>	<u>13.110,14</u>
TOTAL:	<u><u>172.988,43</u></u>	<u><u>125.088,00</u></u>	<u><u>47.900,43</u></u>

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
INFORMACION SUPLEMENTARIA
 Por el período concluido en diciembre 31 del 2005
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PATRIMONIO

(En dólares)

DETALLE	SALDO AL 31-12-04	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-05
CAPITAL			
Capital Social	5.000,00	-	5.000,00
Suman:	<u>5.000,00</u>	<u>-</u>	<u>5.000,00</u>
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	272.587,82	-587,82	272.000,00
Suman:	<u>272.587,82</u>	<u>-587,82</u>	<u>272.000,00</u>
RESERVAS			
Reserva legal	2.500,00	-	2.500,00
Suman:	<u>2.500,00</u>	<u>-</u>	<u>2.500,00</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Utilidad ejercicios anteriores	417.098,10	-19.345,83	397.752,27
Utilidad del ejercicio		47.200,04	47.200,04
Suman:	<u>417.098,10</u>	<u>27.854,21</u>	<u>444.952,31</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>697.185,92</u>	<u>27.266,39</u>	<u>724.452,31</u>

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
Abreviaturas del Informe
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

S.A.	Sociedad Anónima
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
US\$	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
Cta. Cte.	Cuenta corriente
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Ejerc. Ant.	Ejercicios anteriores
Res. Reval.	Reserva por revalorización
F. capitaliz.	Futura capitalización
Distrib.	Distribuidas
