

## ORGANISMO SUPERVISOR DE LA INVERSIÓN PRIVADA EN TELECOMUNICACIONES - OSIPTEL

**BALANCE GENERAL**  
**A VALORES CONSTANTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**  
 (Notas 2 y 3)  
 (Expresado en nuevos soles)

ACTIVO	<u>2003</u>	<u>2002</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos (Nota 4)	158,593,507	237,865,061	Cuentas por Pagar Comerciales	3,925,488	3,106,709
Cuentas por Cobrar Comerciales (Nota 5)	10,244,405	6,310,282	Otras Cuentas del Pasivo (Nota 13)	1,347,437	2,433,760
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	101,013,266	3,670,919	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>5,272,925</u>	<u>5,540,469</u>
Existencias (Nota 7)	140,269	181,350	Deudas a Largo Plazo	4,497,882	5,274,701
Gastos Pagados por Anticipado (Nota 8)	984,367	315,398	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>9,770,807</u>	<u>10,815,170</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>270,975,814</u>	<u>248,343,010</u>	<b>PATRIMONIO</b>		
Inversiones Permanentes	2,869,946	3,451,566	Capital	244,606,579	201,222,384
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	4,502,349	3,627,172	Resultados acumulados	24,411,399	43,384,194
Activos Intangibles	440,676	-	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>269,017,978</u>	<u>244,606,578</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>278,788,785</u>	<u>255,421,748</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>278,788,785</u>	<u>255,421,748</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<u>6,413,380</u>	<u>26,270,729</u>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<u>6,413,380</u>	<u>26,270,729</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



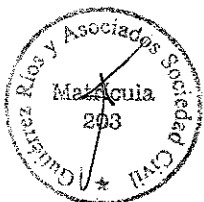
**ORGANISMO SUPERVISOR DE LA INVERSIÓN PRIVADA EN  
TELECOMUNICACIONES - OSIPTEL**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
A VALORES CONSTANTES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Ventas Netas</b>	83,195,186	65,741,409
A Terceros	83,195,186	65,741,409
A Empresas Vinculadas		
Otros Ingresos Operacionales		
A Terceros		
A Empresas Vinculadas		
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	83,195,186	65,741,409
<b>Costo de Ventas</b>		
A Terceros		
A Empresas Vinculadas		
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	83,195,186	65,741,409
Gastos de Administración	(91,033,560)	(37,427,914)
Gastos de Ventas		
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	(7,838,374)	28,313,495
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Ingresos Financieros	12,588,396	11,488,157
Gastos Financieros	(312,282)	(332,490)
Otros Ingresos	262,238	1,494,091
Otros Gastos		
Resultado por Exposición a la Inflación	(5,280,895)	(3,090,602)
<b>RESULTADO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS, PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	(580,917)	37,872,651
Participaciones		
Impuesto a la Renta		
<b>RESULTADO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>	(580,917)	37,872,651
Ingresos Extraordinarios	26,065,796	5,926,550
Gastos Extraordinarios	(1,073,480)	(415,007)
<b>RESULTADO ANTES DE INTERES MINORITARIO</b>	24,411,399	43,384,194
Interés Minoritario		
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	24,411,399	43,384,194

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.



**ORGANISMO SUPERVISOR DE LA INVERSION PRIVADA EN  
TELECOMUNICACIONES - OSIPTEL**

**ESTADO DE PROGRAMACION Y EJECUCION DE INGRESOS Y GASTOS  
EJERCICIO 2003  
(En Nuevos Soles)**

Conceptos	EP-I			
	Ppto Autorizado Inicial	Modificaciones	Ppto Autorizado o Final	Ejecución Presupuestaria
<b>Ingresos Corrientes</b>	<b>69,746,457</b>	<b>1,259,647</b>	<b>71,006,104</b>	<b>97,845,819</b>
Venta de Bienes	0	0	0	0
Venta de Servicios	67,844,758	1,259,647	69,104,405	81,057,990
Ingresos Financieros	1,901,699	0	1,901,699	10,012,818
Ingresos por Participación o Dividendos	0	0	0	0
Donaciones	0	0	0	0
Ingresos Extraordinarios o Excepciones	0	0	0	6,775,011
Otros	0	0	0	0
<b>Gastos Corrientes</b>	<b>68,196,528</b>	<b>15,172,417</b>	<b>83,368,945</b>	<b>74,852,541</b>
Gastos de Personal	16,699,899	455,585	17,155,484	16,120,317
Serv. Prest. Por Terceros	6,525,106	-803,955	5,721,151	4,280,243
Compra de Bienes	1,166,130	-256,095	910,035	744,096
Gastos en Servicios	2,358,934	77,179	2,436,113	2,060,002
Tributos	0	0	0	0
Gastos Diversos de Gestión	41,446,459	15,089,082	56,535,541	51,039,317
Gastos Financieros	0	0	0	0
Egresos Extraordinarios	0	540,507	540,507	540,507
Participación de los trabajadores	0	0	0	0
Otros	0	70,114	70,114	68,059
<b>Superavit (Deficit) de Operación</b>	<b>1,549,929</b>	<b>-13,912,770</b>	<b>12,362,841</b>	<b>22,993,278</b>
<b>Gastos de Capital</b>	<b>609,929</b>	<b>934,972</b>	<b>1,544,901</b>	<b>1,210,000</b>
Presupuesto de Inversiones - BFK	609,929	934,972	1,544,901	1,210,000
Inversión Financiera	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
<b>Ingresos de Capital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aportes de Capital	0	0	0	0
Ventas de Activo Fijo	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Donaciones y Transferencias	0	0	0	0
<b>Superavit (Deficit) Económico</b>	<b>940,000</b>	<b>-14,847,742</b>	<b>-13,907,742</b>	<b>21,783,278</b>
<b>Financiamiento Neto</b>	<b>940,000</b>	<b>0</b>	<b>940,000</b>	<b>769,177</b>
<b>Financiamiento Externo Neto</b>	<b>940,000</b>	<b>0</b>	<b>940,000</b>	<b>769,177</b>
Desembolsos				
Servicio de la Deuda	940,000	0	940,000	769,177
<b>Financiamiento Interno Neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Desembolsos	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0
<b>Superavit de Ejercicios Anteriores</b>	<b>0</b>	<b>14,847,742</b>	<b>14,847,742</b>	<b>14,847,742</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35,861,843</b>

