

Guayaquil, 15 de Mayo del 2007

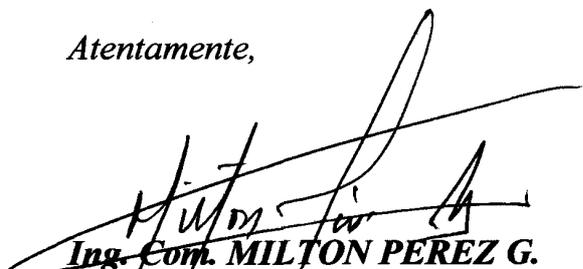
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente le remito un ejemplar del informe correspondiente a la auditoria de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2005 de la Compañía **MESOTEC S.A.** con número de expediente **104697**.

Por la atención oportuna que se de a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Ing. Com. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC - RNAE - 2 No 495



*SOCIEDAD DE MERCADO
DE LAS AMERICAS C.A.
MESOTEC*

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2005
JUNTO CON OPINION DEL AUDITOR**



ING. MILTON PEREZ G.
Auditor Independiente
REG. SC-RNAE-2-N.-495

***SOCIEDAD DE MERCADO
DE LAS AMERICAS C.A.
MESOTEC***

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

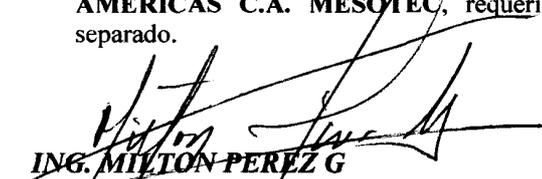


OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de

SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A MESOTEC

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC**, al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Debido a que fui contratado como auditor externo de la compañía en Diciembre del 2006, no nos fue viable observar los inventarios físicos al 31 del Diciembre del 2005, y por lo tanto no nos ha sido factible satisfacernos respecto de las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otro procedimiento de auditoría.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que podrían requerirse, si no hubiere existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentado en el parágrafo 3, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC**, al 31 de diciembre del 2005 con los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2005 de **SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


ING. MILTON PEREZ G
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC - RNAE - 2 No 495
Marzo 30 del 2007



Ver Notas de los Estados Financieros

Ing. Milton & Pérez & Asociados

SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005-2004

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Activo Corriente		
Caja -Bancos	B 15,319.29	23,069.84
Cuentas por Cobrar	C 188,961.97	124,716.06
Inventario	D 1,428,426.38	1,067,361.57
Impuestos Anticipados	159,066.57	122,587.00
Total Activo Corriente	1,791,774.21	1,337,734.47
Propiedades y Equipos	F	
Vehículo , Instalaciones, Muebles y Enseres	15,316.09	15,316.09
	<u>15,316.09</u>	<u>15,316.09</u>
(-) Depreciación de Activos Fijos	<u>(10,020.56)</u>	<u>(9,184.71)</u>
Total Propiedades y Equipos	5,295.53	6,131.38
Cargos Diferidos y Otros Activos	G	
Gastos de Organización y Constitución	40.48	40.48
(-) Amortización Acumulada	-	-
Total Activo Diferido	<u>40.48</u>	<u>40.48</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,797,110.22</u>	<u>1,343,906.33</u>
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO</u>		
Pasivo Corriente		
Obligaciones por Pagar	H 398,652.28	923,629.87
Beneficios por Pagar	I 10,915.03	1,387.12
Impuestos por Pagar	J <u>5,266.19</u>	<u>241.11</u>
Total Pasivo Corriente	414,833.50	925,258.10
Pasivo a Largo Plazo		
Proveedores Locales	K 1,340,435.06	-
Prestamos Accionistas Locales	-	386,062.53
Total Pasivo a Largo Plazo	<u>1,340,435.06</u>	<u>386,062.53</u>
TOTAL PASIVO	<u>1,755,268.56</u>	<u>1,311,320.63</u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	L 800.00	800.00
(-) Capital Suscrito no pagado	-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-
Reserva Legal	5,204.04	4,278.44
Utilidad No Distribuida ejercicio anteriores	27,507.26	11,588.67
Utilidad del Ejercicio	8,330.36	15,918.59
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>41,841.66</u>	<u>32,585.70</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,797,110.22</u>	<u>1,343,906.33</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

2

Ing. Milton & Pérez & Asociados

SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC

ESTADO DE RESULTADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005-2004

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
VENTAS		
Ventas Netas con tarifa 12%	357.895,84	947.722,58
Otras Rentas	889,81	-
	358.785,65	947.722,58
COSTOS		
Inv. Inic. Bienes no producidos x la sociedad	1.061.351,45	47.249,57
Compras de bienes no producidos x la sociedad	-	333.770,10
Importaciones de bienes no producidos x la sociedad	635.198,01	1.445.192,56
(-) Inv. Final de Bienes no producidos x la sociedad	(1.428.426,38)	(1.061.351,95)
Total Costo	268.123,08	764.860,28
UTILIDAD BRUTA	90.662,57	182.862,30
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y Salarios	33.583,76	23.167,80
Beneficios Sociales	10.779,76	10.841,70
Honorarios	5.325,66	-
Mantenimiento y Reparaciones	786,81	-
Arriendo	1.518,40	5.324,00
Agua, Luz, Telecomunicaciones	-	3.943,40
Gastos de Viaje	-	132,06
Suministros y Materiales	499,36	-
Gastos de Transporte	3.026,17	-
Impuestos y Contribuciones y Otros	2.617,59	1.747,68
Depreciación de Activos Fijos	835,85	3.010,94
Amortización (Inversiones e Intangibles)	-	24,24
Intereses y Comisiones de bancos locales	11.358,93	-
Provisiones	-	30.500,00
Otros Gastos de Administración y Ventas	3.245,40	76.663,22
TOTAL GASTOS	73.577,69	155.355,04
TOTAL COSTOS Y GASTOS	341.700,77	920.215,32
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO	17.084,88	27.507,26
(+) Gastos no deducibles	6.542,62	6.469,13
15% Participación Trabajadores	2.562,73	4.126,09
Impuesto a la renta / tasa 25 %	5.266,19	7.462,58
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.255,96	15.918,60

Ver Notas de los Estados Financieros

3

Ing. Milton & Pérez & Asociados

SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZACION	REERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTA	UTIL.(PARD.) ACUM	UTIL.(PERD.) EJERCICIO	TOTAL
Saldo 1 de enero del 2005	800,00	-	-	4.278,44	-	11.588,67	15.918,59	32.585,70
MOVTS. DEL AÑO								-
APROPIACION A RESERVA LEGAL	-			925,60				-
PART.; I RTA. 2004								-
APORTER FUT. CAPITALIZACION								-
USO UTL. DEL AÑO /04						15.918,59	(15.918,59)	-
REULTADO AÑO 2005							8.330,36	8.330,36
Saldo 31 de diciembre del 2005	800,00	-	-	5.204,04	-	27.507,26	8.330,36	41.841,66

Ver Notas de los Estados Financieros

 Ing. Milton & Pérez & Asociados

SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Dólares)
2005

ACTIVIDADES DE OPERACIONES Y FINNACIAMIENTO

Utilidad Neta	8330,36
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	835,85
Resultado de exposición a la inflación	
Cambio en documentos y cuentas por cobrar	64245,91
Cambio en Inventarios	361064,81
Cambio en pagos anticipados	36479,57
Cambios en cuentas por pagar	-9527,91
Cambios en Obligaciones bancarias	524977,59
cambios en pasivos a largo plazo	-954372,53
Cambio en pasivos acumulados	-5025,08
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>18678,21</u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVISION

Cambio en cargos diferidos y otros activos	
Adquisición de activos fijos	-
Ventas, bajas y/o retiros	
Efectivo neto usado en actividades financieras	<u>-</u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS

Aumento de Capital	-
Apropiaciones	925,6
Ajuste a resultados a periodo anteriores	1671,7
Efectivo neto usado en actividades financieras	<u>2597,3</u>
Incremento de efectivo y equivalente de efectivo	-7750,55
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	23069,84
Efectivos equivalente de efectivo al final del año	<u>15319,29</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

 Ing. Milton & Pérez & Asociados

SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA A – PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC es una compañía constituida en Guayaquil – Ecuador el 31 de mayo del 2001, aprobada con Resolución No. 01-G-IJ-0005956 de la Superintendencia de Compañía el 20 de Junio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Julio del 2001 del mismo año, su objetivo principal es la venta al por mayor de maquinaria y aparatos eléctricos.

Principios Contables Ecuatorianos.-

La compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los estados financieros adjuntos, los mismos están preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Base de Presentación.-

La compañía mantiene sus registros contables en dólares, los estados financieros han sido preparados con bases en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC),

Se resumen a continuación las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Caja y Equivalente del Efectivo.-

Incluye efectivo, depósito en bancos e inversiones temporales, para efectos del estado de flujo de caja, la Compañía incluye en ésta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventario.-

Los inventarios al 31 de diciembre del 2005 están valorados como sigue:
Los Inventarios de mercadería Disponible están valorados al costo promedio.
Los costos no exceden al valor del mercado.

Valuación de propiedades.-

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, las mejoras y renovación mayores se cargan a las cuentas de Activos fijos que correspondan, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimientos, que no extiendan la vida útil de los activos, se cargan al gasto cuando se incurren, los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse los activos fijos. Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores contables originales, usados en método de línea recta en función de los años de vida útil estimada: 10 años para equipos, muebles y enseres de oficina, instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

Participación de Trabajadores.-

De acuerdo con la ley vigente la provisión para participación de trabajadores está constituida por una tasa del 15 % sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta.-

De acuerdo con la legislación vigente la provisión para el impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25 % calculado sobre la utilidad gravable del ejercicio económico.

Reserva Legal.-

De acuerdo con la legislación vigente la provisión para la reserva legal esta constituida por una tasa del 10% anual sobre la utilidad del ejercicio económico.

Ingresos y Costo de Venta.-

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes, y el costo de venta por el sistema costo promedio.

NOTA B – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2005 es como sigue:

CONCEPTOS	US dólares	
	2005	2004
Caja	100,00	-
Bancos	15219,29	23069,84
Total	15.319,29	23.069,84

El saldo de caja que presenta el balance al 31 de diciembre del 2005 corresponde al valor que existe en caja chica.

NOTA C – CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar esta constituido como sigue:

CONCEPTOS	US dólares	
	2005	2004
Cuentas por Cobrar clientes	79.013,95	120.446,05
Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas	1.102,17	96,00
Cuentas por Cobrar empleados	569,61	1.156,61
Otras cuentas por Cobrar	108.276,24	3.017,40
	188.961,97	124.716,06
(-) Provisión para Cuentas Dudosas		
Total	188.961,97	124.716,06

Las cuentas por cobrar en general no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha específica de vencimiento, y son consideradas a corto plazo la administración no considero necesario efectuar ningún tipo de provisión por concepto de cuentas incobrables.

NOTA D – INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de Diciembre del 2005 están constituidos como sigue:

Ver Notas de los Estados Financieros

7

Ing. Milton & Pérez & Asociados

CONCEPTO	2005	2004
	US dólares	
Mercadería Disponible	1.428.426,38	1.061.351,95
Importaciones en Tránsito	-	6.009,62
Total	1.428.426,38	1.067.361,57

El inventario de la mercadería está conformado principalmente por los equipos electrónicos que distribuye la compañía, y están valorados al costo promedio.

NOTA E – IMPUESTOS ANTICIPADOS

La cuentas impuestos anticipados al 31 de Diciembre del 2005, se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	2005	2004
	US dólares	
IVA en Compras	156.248,61	117.478,96
Impuesto a la Renta CIA.	2.817,96	5.108,04
Total	159.066,57	122.587,00

La compañía mantiene un crédito tributario por IVA pagado en compras locales de bienes y servicios efectuadas. Así mismo le han efectuado retenciones que servirán para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico.

NOTA F - PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO)

Al 31 de diciembre del 2005, el detalle de las propiedades es como sigue:

	Saldo al 31/12/2004	Adiciones	Ajustes Retiros	Saldos al 31/12/2005
Depreciables				
Equipos de Computación	6.958,00	-	-	6.958,00
Equipos de Oficina	257,93	-	-	257,93
Muebles y enseres	8.100,16	-	-	8.100,16
	15.316,09	-	-	15.316,09
(-) Depreciación Acumulada	9.184,71		835,85	10.020,56
	6.131,38	-	835,85	5.295,53

NOTA G – CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2005, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	2005	2004
	US dólares	
Gastos de Constitución	40,48	40,48
Total	40,48	40,48

NOTA H – OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	2005	2004
	US dólares	
Cuentas por Pagar	328,581.68	-
Prestamos a Accionistas	70,070.66	
Proveedores del Exterior	-	923,629.87
Total	398,652.34	923,629.87

Ver Notas de los Estados Financieros

9

Ing. Milton & Pérez & Asociados

Los préstamos a accionistas en general no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha específica de vencimiento, y son consideradas a corto plazo

NOTA I – BENEFICIO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	2005	2004
	US dólares	
Obligaciones con el IESS	1.869,40	1.387,12
Obligaciones con los empleados.	9.045,63	-
Total	10.915,03	1.387,12

Los beneficios que se detallan en el anexo anterior fueron cancelados en las fechas oportunas sin incurrir en multas o sanciones.

NOTA J – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	2005	2004
	US dólares	
Obligaciones Tributarias	5.266,19	241,11
Total	5.266,19	241,11

El valor del Impuesto a la Renta se debe cruzar con las Retenciones del 15% del Impuesto a la renta retenido por los clientes.

NOTA K – PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2005, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	2005	2004
	US dólares	
Proveedores Locales	1340435.06	
Prestamos accionistas locales	-	386,062.53
Total	1,340,435.06	386,062.53

NOTA L - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

	Dólares	%
FIGUEROA RIOS MIGUEL IBSEN	720,00	90
PEREZ MORENO JESSICA ALEXANDRA	80,00	10
Total	800,00	100

NOTA LL - CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2005 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes

NOTA M - OTROS EVENTOS

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de "**SOCIEDAD DE MERCADO DE LAS AMERICAS C.A. MESOTEC**" al 31 de diciembre del 2005