84835

MD TECHNOLOGY S. A.

Estados financieros por los años terminados el 31 de Diciembre del 2004 y 2003
e informe de los auditores independientes

MD TECHNOLOGY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balances Generales	2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES DECONAUDI S. A.
Auditores Independientes
& Consultores de Negocios

Cdla.Garzota Mz 56 V17
Tel: 2236414
e-mail: deconaudi@hotmail.com
Casilla 09-01-9790
Guayaquil – Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
MD TECHNOLOGY S. A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de **MD TECHNOLOGY S. A.,** al 31 de Diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, excedentes acumulados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias. Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003 fueron examinados por otro auditor cuyo informe nos ha sido entregado, y en nuestra opinión en lo que se relaciona con los importes presentados están basados únicamente en el informe del otro auditor.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría y en el informe del otro auditor, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MD TECHNOLOGY S. A.,,** al 31 de Diciembre del 2004 y 2003, los resultados de operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

DESPACHO DE CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES S. A.
DECONAUDI
SC- RNAE-2 No. 455

GRACE PAZMIÑO ZAMORA
REG. 24.137

Guayaquil, 14 de Julio del 2006

MD TECHNOLOGY S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
(Expresado *en dólares de E.U.A.*)

	2,004	2,003
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	994	214
Cuentas por cobrar (Nota 3)	26,651	28,146
Inventarios (Nota 4)	42,923	42,923
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	70,568	71,283
ACTIVO FIJO (Nota 5)	14,334	14,334
OTROS ACTIVOS (Nota 6)	1,229,671	1,214,251
TOTAL ACTIVOS	1,314,573	1,299,868
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones financieras (Nota 7)	332,904	332,904
Pasivos acumulados e impuestos por pagar (Nota 8)	21,214	23,538
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	354,118	356,442
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 9)	773,525	717,119
PATRIMONIO		
Capital social (Nota 10)	102,000	102,000
Aportes de capital	376,080	376,080
Reserva de capital (Nota 11)	(42,598)	(42,598)
Pérdidas acumuladas	(248,552)	(209,175)
TOTAL PATRIMONIO	186,930	226,307
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,314,573	1,299,868

Ver notas a los estados financieros

MD TECHNOLOGY S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2,004	2,003
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS:		
Otros ingresos	158	1,525
Otros egresos	(626)	-
NETO	(468)	1,525
GASTOS:		
Gastos *administrativos*	38,952	1,403
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(39,420)	122
Participaciòn trabajadores	-	18
Impuesto a la renta	-	26
TOTAL	-	44
(PERDIDA) UTILIDAD NETA	(39,420)	78

Ver notas a los estados financieros

MD TECHNOLOGY S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Asignado	Aportes de Capital	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas
		(Dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2003	102,000	376,080	(42,598)	(209,253)
Utilidad neta				78
Saldos al 31 de diciembre del 2003	102,000	376,080	(42,598)	(209,175)
Ajuste años anteriores				43
Pérdida				(39,420)
Saldos al 31 de diciembre del 2004	102,000	376,080	(42,598)	(248,552)

Ver notas a los estados financieros

MD TECHNOLOGY S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2,004	2,003
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACION:		
(Pérdida) utilidad neta	(39,420)	78
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciòn	-	3,304
	(39,420)	3,382
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	1,495	(3,618)
Gastos anticipados	-	96
Aumento (disminución):		
Obligaciones financieras	-	15,685
Pasivos acumulados e impuestos por pagar	(2,324)	7,034
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(40,249)	22,579
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Activo fijo, neto	-	3,332
Cuentas por cobrar largo plazo	-	80,566
Otros activos diferidos	(15,420)	141,596
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de inversión	(15,420)	225,494
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pasivo a largo plazo	56,406	(247,946)
Ajuste años anteriores	43	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	56,449	(247,946)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	780	127
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	214	87
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	994	214

Ver notas a los estados financieros

MD TECHNOLOGY S.A.

NOTAS A LOS BALANCES GENERALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 - Operaciones

La Compañía fue constituída con el nombre de MD TECHNOLOGY S.A., el 7 de Junio de 1997. Su objeto social es dedicarse al desarrollo de programas de computación en general.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluídas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que requieren presentarse. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas contables se resumen a continuación:

Inventarios

Estàn valuados al costo determinado por el método del costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Activo Fijo

Està registrado al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, 10 % para muebles y equipos de oficina, 33,33% para equipos de computaciòn y programas licencias e instalación.

Gastos de Constitución

Represesenta los costos de constitución de la compañía que serán amortizados en un período de cinco años.

Cargos Diferidos

Representan los costos incurridos con anterioridad a la puesta en marcha de la compañia que serán amortizados en un período de cinco años.

Participación de Trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre las utilidades impositiva de la compañía de acuerdo a la ley.

Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

Nota 3 - Cuentas por Cobrar

	2,004	2,003
Empleados	7,838	7,733
Accionistas	4,417	4,417
Otras	14,278	15,878
Impuesto a la Renta	111	111
Impuesto al Valor Agregado	7	7
TOTAL	26,651	28,146

Nota 4 - Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2004 y 2003 representa el costo de adquisición de licencias de programas True Basic para su posterior comercialización.

Nota 5 - Activo Fijo

	2,004	2,003
Equipo de computaciòn	13,967	13,967
Programas licencias e instalación	3,868	3,868
Muebles y equipos de oficina	6,970	6,970
Sub-total	24,805	24,805
Depreciaciòn acumulada	(10,471)	(10,471)
TOTAL	14,334	14,334

	2,004	2,003
Saldo al 1 de Enero	14,334	14,026
Adiciones	-	3,332
Gasto de depreciación	-	(3,024)
Saldo al 31 de Diciembre	14,334	14,334

Nota 6 - Otros Activos y Cargos Diferidos

	2,004	2,003
Cuentas por cobrar compañía relacionada(1)	659,354	644,015
Gastos de constitución	1,131	1,131
Gastos preoperativos	570,347	570,266
Amortización acumulada	(1,161)	(1,161)
TOTAL	1,229,671	1,214,251

(1) Al 31 de Diciembre del 2004 representa préstamos realizados a la compañía relacionada MD Technology Bermudas, no tiene plazo definido de cobro y sin intereses.

Nota 7 - Obligaciones Financieras

Corresponden a préstamo sobre firma realizados a la financiera InterBan Inc., a 26 días plazo e interés del 14%, la compañía tiene la politica de renovar esta operación a su vencimiento y está garantizada por los accionistas.

Nota 8 - Pasivo Acumulados e Impuestos por Pagar

	2,004	2,003
Beneficios sociales	19,089	20,372
Participación de trabajadores	-	18
Retenciones en la fuente por pagar	97	1,675
Impuesto a la renta	-	26
Otras	2,028	1,447
TOTAL	21,214	23,538

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2004 y 2003 fue el siguiente:

	2,004	2,003
Saldo al inicio del año	20,390	13,863
Provisión	-	10,612
Pagos	(1,301)	(4,085)
Saldo al final del año	19,089	20,390

El movimiento del impuesto a la renta durante los años 2004 y 2003 fue el siguiente:

	2,004	2,003
Saldo al inicio del año	26	-
Pagos	(26)	-
Impuesto a la renta causado	-	26
Saldo al final del año	-	26

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre la utilidad impositiva, aplicables a las utilidades distribuídas, la tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas.

Nota 9 - Pasivo a Largo Plazo

Representan préstamos realizados por los accionistas para capital de trabajo de la compañía no tiene plazo definido de pago y sin intereses.

Nota 10 - Capital Social

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 está representado por 2'550,000 acciones ordinarias de $ 0.04 de valor nominal unitario.

Nota 11 - Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.