



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de abril del 2003

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
T.N.M. LIMITED

PÁGINA UNO

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **T.N.M. LIMITED** por el año terminado el 31 de diciembre del 2002 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **T.N.M. LIMITED**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2002 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo



PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "T.N.M. LIMITED", los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2002; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "T.N.M. LIMITED" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo

PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 3781

RNAE. No. 23

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

ASOCIACIÓN TNT LIMITED
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002

En dólares

ACTIVOS	31-Dic-01	31-Dic-02
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	884,39	1.438,68
Cuentas por cobrar	132.430,76	72.401,56
Impuestos anticipados	695,93	10.170,20
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	134.011,08	84.010,44
ACTIVO NO CORRIENTE		
Muebles y Enseres	1.025,87	1.372,69
Depreciaciones	-811,85	-137,28
TOTAL ACTIVO FIJO	214,02	1.235,41
TOTAL ACTIVOS	134.225,10	85.245,85

 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

ASOCIACIÓN TNT LIMITED
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002

En dólares

PASIVOS	31-Dic-01	31-Dic-02
Cuentas por pagar	64.554,28	415,00
Impuestos IVA por pagar	5.063,56	736,52
TOTAL PASIVO CORRIENTE	69.617,84	1.151,52
PASIVO LARGO PLAZO		
Cuentas por pagar		59.516,80
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	0,00	59.516,80
TOTAL PASIVOS	69.617,84	60.668,32
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Reserva Legal		1.241,17
Reserva de capital	1.514,37	1.514,37
Aportes para capitalizaciones futuras	59.516,80	0,00
Resultado ejercicio	1.576,09	19.821,99
TOTAL PATRIMONIO	64.607,26	24.577,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	134.225,10	85.245,85

PTD

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

ASOCIACIÓN TNT LIMITED
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002

En dólares.

	31-Dic-01	31-Dic-02
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	65.000,00	149.359,23
Costos	15.319,34	78.978,16
Utilidad Bruta en Ventas	49.680,66	70.381,07
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas y administrativos	47.673,44	50.332,66
UTILIDAD OPERACIONAL	2.007,22	20.048,41
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	25,21	220,72
Otros gastos	456,34	447,14
RESULTADO EJERCICIO	1.576,09	19.821,99
15% TRABAJADORES	236,41	2.973,30
25% IMPUESTO RENTA	334,92	4.212,17
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.004,76	12.636,52

132

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

ASOCIACIÓN TNT LIMITED
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002
En Dólares.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-01	2002	31-Dic-02
Capital social	2.000,00	-	2.000,00
Reserva Legal		1.241	1.241,17
Reserva de capital	1.514,37	-	1.514,37
Aportes para capitalizaciones futuras	59.516,80	(59.516,80)	-
Resultado ejercicio	1.576,09	18.245,90	19.821,99
		-	-
	64.607,26	(40.029,73)	24.577,53

130

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

ASOCIACIÓN TNT LIMITED
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	884,39
INGRESOS OPERACIONALES	149.359,23
MENOS COSTO DE VENTAS	(78.978,16)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	60.029,20
INGRESOS OPERACIONALES	131.294,66
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(50.332,66)
GASTOS DEPRECIACIÓN	
COSTOS OPERATIVOS	(50.332,66)
INGRESOS NETOS	80.962,00
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	
DISMINUCIÓN DE PASIVOS	-9.284,44
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-1.021,39
DISMINUCIÓN PATRIMONIOS	-59.516,80
OTROS INGRESOS	220,72
OTROS GASTOS	-447,14
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-9.474,27
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-79.523,32
SALDO FLUJO EFECTIVO	1.438,68
SALDO CAJA Y BANCOS	1.438,68

(Handwritten signature)

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "T.N.M. LIMITED", protocolizó los documentos relacionados a la domiciliación de la empresa ante el doctor Sebastián Valdiviezo Cueva, Notario Vigésimo Cuarto, del Cantón Quito, según oficio número 267 de fecha 8 de enero de 1998.

El capital social inicial fue de dos mil dólares dividido en 100 acciones.

El establecimiento de la Sucursal Extranjera fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número O296 del 4 de febrero de 1998 e inscrita bajo el número 0302 del Registro Mercantil, tomo 129

El objeto social en su aspecto relevante indica que la compañía se dedicará a la "... prestación de servicios de carácter económico, proyectos, desarrollo de toda clase de ingeniería, arquitectura y diseño..."

La compañía está gobernada por uno o mas socios administradores designados por mayoría de votos.

Los socios administradores serán elegidos por mayoría de votos y durarán en sus cargos hasta que sean sustituidos por acuerdo de la junta general de socios.

B.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. De conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

- a) Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las que se basan en las Normas Internacionales de Contabilidad y registran los valores al costo histórico.,
- b) Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.
- c) Los registros contables se encuentran computarizados, se utiliza el sistema de contabilidad Safi, sistemas de: cuentas por cobrar y por pagar; adicionalmente se llevan registros auxiliares de bancos, impuestos, etc.
- d) En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó absolutamente todos los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2002 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos con los registros mantenidos por la empresa.

Cabe mencionar que a partir del 19 de julio del 2001 la empresa fue autorizada a funcionar como sucursal extranjera.

e) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión del presente informe, según criterio del Representante Legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

B.3) OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

(Handwritten signature)

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

ACTIVOS

B.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo y equivalentes en efectivo en dólares:

Caja	100.00
Bancos	1.338.68
TOTAL	1.438.68

Corresponde a los saldos conciliados al 31 de diciembre de la caja chica y los bancos: Internacional y Citibank.

B.3.2 CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por Cobrar TNM Planisof	7.736.25
Otras cuentas por cobrar	62.565.31
Garantías	1.700.00
Anticipos	400.00
Impuestos anticipados	10.170.20
TOTAL	82.571.76

Este grupo de cuentas registran valores que se recuperan en el siguiente periodo y corresponden a cuentas por cobrar y pagos anticipados realizados por la empresa por garantías, impuesto al IVA y retenciones en la fuente.

La empresa no provisiona ningún valor en concepto de cuentas incobrables.

B.3.3. ACTIVO FIJO

Muebles y Enseres	1.372.69
Amortización	-137.28
TOTAL	1.235.41

 Son las adquisiciones en muebles y enseres, valores que se deprecian al 10% anual.

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

SALDO INICIAL ENERO 2002	0,00
INCREMENTOS	
Muebles y Enseres	1372,69
TOTAL MUEBLES Y ENSERES	1.372,69
Depreciaciones	-137,28
TOTAL DEPRECIACIONES	(137,28)
SALDO FINAL DICIEMBRE 2002	1.235,41

PASIVOS

B.3.6 PASIVO CORRIENTE.

Cuentas por pagar	415.00
Impuestos por pagar	736.52
TOTAL	1.151.52

Son cuentas por pagar por beneficios sociales a los empleados y pagos de IESS e impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2002.

B.3.7 PASIVO LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar	59.516.80
TOTAL	59.516.80

(B)

Corresponde a préstamos de las compañías relacionadas, sin interés pactado ni plazo de vencimiento.

T.N.M. LIMITED
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2002

B.3.8 PATRIMONIO

Capital Social	2.000.00
Reserva Legal	1.241.17
Reserva de Capital	1.514.37
Resultado del ejercicio	19.821.99
TOTAL DEL PATRIMONIO	24.577.53

Son cuentas de propiedad de los socios de la empresa.

B.3.8. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El resultado del ejercicio, antes de impuestos es de \$ 19.821.99 dólares que representa una ganancia.
