## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de**
**TECNOMEGA C.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de TECNOMEGA C.A. al 31 de diciembre del 2002 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia 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. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en 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 utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

3. La información correspondiente a los módulos de Cuentas por cobrar y Cuentas por Pagar no reflejan los saldos reales frente al módulo de Contabilidad, debido a problemas con el sistema informático anterior. Por lo que los saldos correspondientes a estas cuentas, no han podido ser verificados con precisión; sin embargo, se constató que la empresa se encuentra reprocesando dicha información.

4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 3; los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación de la compañía al 31 de Diciembre de 2002, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2002, se emite por separado.

Quito, 22 de mayo del 2003

Atentamente,

NARANJO HOLGUÍN CIA. LTDA.
RNAE – 357

# TECNOMEGA C.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en U.S. dólares)

| ACTIVOS | Notas | |
|---|---|---|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Caja y equivalentes de caja | 4 | 1´008.919 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5 | 1´447.027 |
| Provisión cuentas incobrables | 5 | (-)14.470 |
| Inventarios | 6 | 1´551.410 |
| Gastos Anticipados y otras cuentas por cobrar | 7 | 294.787 |
| Total activos corrientes | | 4´287.673 |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS: | 8 | |
| Vehículos | | 99.087 |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | | 44.495 |
| Total | | 143.584 |
| Menos depreciación acumulada | | 36.654 |
| Propiedades y equipos, neto | | 106.930 |
| OTROS ACTIVOS | 2 | 12.167 |
| TOTAL | | **4´406.770** |

Ver notas a los estados financieros

# TECNOMEGA C.A.

| **PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS** | Notas | |
|---|---|---|
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Cuentas Por pagar | 9 | 2'443.076 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 12 | 982.181 |
| Total pasivos corrientes | | 3'425.357 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 13 | |
| Capital social | | 400 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | | 199.600 |
| Reservas | | 39.067 |
| Utilidades ejercicios anteriores | | 350.596 |
| Utilidad del ejercicio | | 391.750 |
| **Total Patrimonio** | | **981.413** |
| **TOTAL** | | **4'406.770** |

Ver notas a los estados financieros

# TECNOMEGA C.A.

## ESTADO DE RESULTADOS
## POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en U.S. dólares)

| | Notas | |
|---|---|---|
| VENTAS NETAS | 2 | 14'159.240 |
| Costo de ventas | 2 | 11'765.779 |
| UTILIDAD BRUTA | | 2'393.461 |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | |
| Gastos de personal | | 418.435 |
| Gastos de operación | | 231.837 |
| Gastos de ventas | | 1'356.615 |
| Gastos financieros | | 2.108 |
| Otros gastos operacionales | | 36.254 |
| Otros gastos no operacionales | | 4.036 |
| | | 2'049.286 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 344.175 |
| OTROS INGRESOS | | 47.575 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA | | 391.750 |
| Participación a empleados | 10 | 58.762 |
| Impuesto a la renta | 11 | 22.024 |
| **UTILIDAD NETA** | | **310.964** |

Ver notas a los estados financieros

## TECNOMEGA C.A.
## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
## POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE EL 2002

(Expresado en U.S. dólares)

| DETALLE | Capital Social | Reservas | | Aportes Futura Ca-Talización | Utilidades Acumuladas | Utilidad del Ejercicio | Total Patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Patrimonio | Legal | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | 400,00 | 112,14 | 15.379,80 | 199.600,00 | 138.418,17 | 369.809,62 | 723.719,73 |
| 2001 Nota No. 13 | | | | | | | |
| Transferencia de utilidades 2001 | | | 23.575,36 | | | -157.632,34 | -134.056,98 |
| Utilidad neta | | | | | | 391.749,69 | 391.749,69 |
| **Saldo al 31 de diciembre del 2002** | 400,00 | 112,14 | 38.955,16 | 199.600,00 | 138.418,17 | 603.926,97 | 981.412,44 |

Ver notas a los estados financieros

## TECNOMEGA C.A.
## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

| | | |
|---|---|---|
| Utilidad Neta | | 391.749,69 |
| +/- Partidas que no requieren desembolso | | 31.895,39 |
| Provision Incobrables | 7.452,21 | |
| Depreciaciones | 19.122,00 | |
| Amortizaciones | 5.321,18 | |
| **FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| Inventarios | | -275.822,03 |
| Cuentas por cobrar | | -740.292,86 |
| Anticipos | | -153.483,03 |
| Cuentas por pagar corto plazo | | 1.147.848,24 |
| **EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS** | | **401.895,40** |
| **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Activo Fijo | | -21.917,95 |
| Otros Activos | | -1.357,00 |
| **EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | **378.620,45** |
| **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| CxP Largo Plazo | | - |
| Capital Social | | - |
| Aportes futura capitalizaciòn | | - |
| Resultados Acumulados | | -157.632,34 |
| Reservas | | 23.575,36 |
| **EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE** FINANCIAMIENTO | | **244.563,47** |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | | 764.355,66 |
| **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002** | | **1.008.919,13** |

# TECNOMEGA C.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
## POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

### 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

TECNOMEGA C.A. se constituyó el 28 de junio de 1999 como una compañía anónima y su objeto social es dedicarse principalmente a la importación, exportación y comercialización de equipos de computación, suministros de computación, software, hardware, copiadoras, máquinas y suministros de oficina, entre otras actividades.

El Gobierno Nacional, con el objeto de superar la situación inestable de los últimos años caracterizada principalmente por una permanente devaluación del sucre y tasas de inflación altas, pérdida del poder adquisitivo de la moneda, caída del aparato productivo y desconfianza en el sistema bancario financiero, entre otros, mediante Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del año 2000 emite la ley para la Transformación Económica del Ecuador que estableció el reemplazo de nuestra unidad monetaria, el sucre por el dólar de los Estado Unidos de Norteamérica, a una relación de S/. 25.000 (Veinticinco mil sucres).

En el año 2002 significo para la economía ecuatoriana mayor estabilidad comparada con los años anteriores, debido fundamentalmente a los efectos positivos de la dolarización y al razonable manejo de la política económica. Las tasas de interés no han tenido mayor fluctuación en el año 2002, ubicándose en un promedio de 14% anual la tasa activa, la tasa pasiva de interés en un promedio de 5.14%, lo cuál no incentivo al ahorro ni a la inversión.

El nivel de inflación fue favorable para la economía ecuatoriana, pues en el 2002 la tasa anual de inflación fue del 9.36% comparada con la tasa del 2001 que fue del 22.5%, representa una considerable disminución.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Activos y Pasivos Monetarios**: Los activos y pasivos monetarios están expresados en moneda americana, esto concierne a caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar clientes, gastos anticipados. Cuentas por Pagar, Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar.

**Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio**.- Los activos y pasivos no monetarios están expresados en moneda americana y de igual manera lo que concierne al Patrimonio, esto es capital social y Reservas.

**Ingresos y Costo de Ventas**.- Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y; el costo de ventas es determinado por el sistema contable en base al costo promedio de las mercaderías vendidas.

**Valuación de Inventarios**.- Permanencia de Inventarios, por el método promedio, actualizado con ajuste de los costos de importación a la fecha de ingreso a bodega.

**Valuación de Propiedades y Equipos**.- Están valorados al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipo de oficina y 5 para vehículos.

**Otros activos**.- Corresponde a software para manejo de la contabilidad, el cual se amortiza al 33%.

## 3. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

| Año terminado Diciembre 31 | Variación Porcentual |
|---|---|
| 1998 | 45 |
| 1999 | 61 |
| 2000 | 91 |
| 2001 | 22 |
| 2002 | 9 |

## 4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

| | (en U.S. dólares) |
|---|---|
| Caja Efectivo | 17.935 |
| Caja Chica | 5.729 |
| Bancos | 985.255 |
| **Total** | **1´008.919** |

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

| | (en U.S. dólares) |
|---|---|
| Clientes Principal | 295.719 |
| Clientes Sucursal 2 | 324.087 |
| Clientes Sucursal 3 | 827.220 |
| Provisión para cuentas dudosas | (-)14.470 |
| **Total** | **1´432.556** |

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | (en U.S dólares) |
|---|---|
| Inventario de Mercaderías | 973.746 |
| Inventario de Uso oficina | 63.454 |
| Inventario de Mercadería Garantía (1) | 511.746 |
| Importaciones en tránsito | 2.464 |
| **Total** | **1´551.410** |

(1) Corresponde a las garantías reclamadas a los proveedores de la mercadería; debido a fallas técnicas o propias del producto.

## 7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de anticipos y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | (en U.S. dólares) |
|---|---|
| Accionistas | 12.816 |
| Empleados | 4.170 |
| Impuestos Anticipados(2) | 65.335 |
| Otras cuentas por cobrar | 55.938 |
| **Total** | **138.259** |

(2) El detalle de esta cuenta es como sigue:

| | |
|---|---|
| Retención Fuente I.V.A. | $ 4.112 |
| Retención Impuesto Renta | $61.223 |
| | $65.335 |

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

| | (en U.S. dólares) |
|---|---|
| Saldo neto al comienzo del año | 121.666 |
| Adquisiciones | 38.368 |
| Retiros | (-)18.895 |
| Ajustes y/o reclasificaciones | 2.445 |
| Depreciación | (-)36.654 |
| **Saldo neto al fin de año** | **106.930** |

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

| | (en U.S. dólares) |
|---|---|
| Proveedores del exterior | 2'441.502 |
| Proveedores locales | 1.574 |
| **Total** | **2'443.076** |

## 10. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a empleados, es como sigue:

| | (en U.S. dólares) |
|---|---|
| Utilidad según estados financieros, antes de participación a empleados | 391.750 |
| Gastos no deducibles (3) | 0 |
| Base de calculo de la participación a empleados | 391.750 |
| **Participación a empleados 15%** | **58.762** |

(3) No se consideraron Gastos no deducibles por un valor de $ 10.269, correspondientes a Bonos de Personal y Donaciones.

## 11. IMPUESTOS

IMPUESTO A LA RENTA, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | (en U.S. dólares) |
|---|---|
| Utilidad según estados financieros, neta de participación a empleados | 332.988 |
| Gastos no deducibles (3) | 0 |
| Utilidad gravable | 332.988 |
| **Impuesto a la renta al 25% (4)** | **83.247** |

(4) Al no considerar los Gastos no Deducibles mencionados anteriormente, se genera un impuesto a pagar de $ 2.182 dólares.

## 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | (en U.S. dólares) |
|---|---|
| Impuestos por pagar (5) | 28.698 |
| Cuentas por pagar servicios | 4.798 |
| Beneficios sociales | 6.513 |
| Aporte al IESS | 12.211 |
| Otras cuentas por pagar | 773.532 |
| **Total** | **825.752** |

(5) El detalle de esta cuenta es como sigue:

| | |
|---|---|
| I.V.A. Por Pagar | 5.295 |
| Retenciones IVA | 507 |
| Retenciones Impuesto Renta | 22.896 |
| Total | 28.698 |

## 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social**.- El capital social autorizado es de $800 y el capital suscrito es de $400, consistente en 10.000 acciones de US$0.04 valor nominal unitario.

**Reserva de Capital**.- Debería incluir los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000 si se hubiese realizado la conversión monetaria. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal**.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

| | |
|---|---|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2001 | $ 15.380 |
| Apropiación Utilidades 2001 (6) | $ 23.575 |
| **Saldo al 31 de Diciembre de 2002** | **$ 38.955** |

(6) La compañía realizó la apropiación de las utilidades correspondientes al año 2001 por concepto de Reserva Legal, por lo que al 31-dic-2002 el saldo de esta cuenta supera el monto establecido en la Ley de Compañías, Art. Nº 297.