



CONSULTORES NARANJO HOLGUIN CIA. LTDA.

Consultoría • Auditoría • Contabilidad • Recursos Humanos

Quito DM, 29 de Abril del 2005

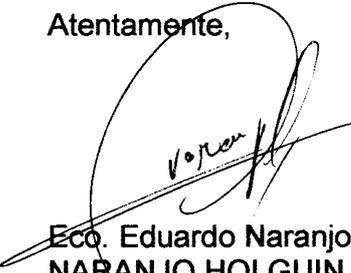
87853

Licenciado
Luis Machado
DEPARTAMENTO DE INSPECCION Y CONTROL
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el informe de auditoria a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico del 1ro de enero al 31 de diciembre del 2004, de la compañía TECNOMEGA C.A.; con expediente N° 87853.

Atentamente,



Eco. Eduardo Naranjo
NARANJO HOLGUIN CIA. LTDA.
RNAE - 357



CONSULTORES NARANJO HOLGUIN CIA. LTDA.
Consultoría ▪ Auditoría ▪ Contabilidad ▪ Recursos Humanos

TECNOMEGA C.A.

**INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

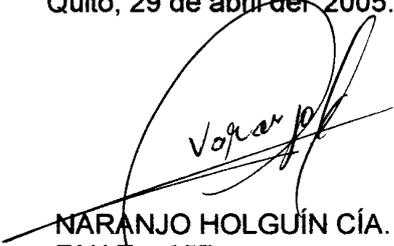


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de TECNOMEGA C.A. al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja 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 si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado 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 al módulo de Inventarios y cuentas por cobrar, no reflejan los saldos reales frente al módulo de Contabilidad, debido a problemas con el sistema informático. 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, ha excepción de lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con 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 2003, se emite por separado.

Quito, 29 de abril del 2005.


NARANJO HOLGUIN CIA. LTDA.
RNAE - 357

TECNOMEGA C.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en U.S. Dólares)

ACTIVOS		2004	2003
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y equivalente de caja	4	1,016,488	733,552
Cuentas por cobrar comerciales	5	1,423,378	1,748,258
Provisión cuentas incobrables	5	-20,226	-17,483
Inventarios	6	5,010,963	3,822,079
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	363,793	539,336
Total Activos corrientes		7,794,395	6,825,742
PROPIEDAD Y EQUIPO			
	8		
Edificios		153,165	0
Vehículos		180,269	137,087
Muebles Y enseres y equipos de Oficina		170,790	130,105
		504,224	267,192
Depreciación Acumulada		-124,779	-70,733
Total Activo depreciable		379,445	196,459
OTROS ACTIVOS		10,011	4,369
TOTAL ACTIVOS		8,183,852	7,026,570

TECNOMEGA C.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en U.S. Dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		2004	2003
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	9	5,065,131	4,434,759
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	1,048,331	1,110,509
Total Pasivos corrientes		6,113,462	5,545,268
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social		800	800
Aporte futuras capitalizaciones		199,200	199,200
Reservas		104,962	64,041
Utilidad de ejercicios anteriores		943,652	575,362
Utilidad del ejercicio		821,775	641,899
Total Patrimonio		2,070,389	1,481,302
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		8,183,851	7,026,570

TECNOMEGA C.A.**ESTADO DE RESULTADOS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	2004	2003
VENTAS NETAS		26,749,937	22,520,051
Costo de Ventas	-	24,034,325	19,917,107
UTILIDAD BRUTA		2,715,612	2,602,944
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal		633,442	505,130
Gastos de Operación		358,499	259,642
Gastos de Venta		844,849	1,166,880
Gastos Financieros		6,583	3,881
Otros gastos de operación		57,924	44,890
Otros gastos no operacionales		20,697	1,640
Total Gastos de Operación		1,921,993	1,982,063
UTILIDAD OPERACIONAL		793,619	620,881
OTROS INGRESOS		28,156	21,018
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		821,774	641,899
Participación a Empleados	10	123,266	96,285
Impuesto a la renta	11	20,609	27,917
UTILIDAD NETA		677,899	517,697

TECNOMEGA C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Expresado en U.S. Dólares)

DETALLE	Capital Social	Reservas		Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
		Patrimonio	Legal				
Saldo al 31 de diciembre del 2003	800	112	63,929	199,200	575,361	641,900	1,481,302
Aumento de Capital							
Distribución de Utilidades			40,921			- 273,609	
Transferencia de Utilidades					368,291	- 368,291	
Utilidad Neta						821,774	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	800	112	104,850	199,200	943,652	821,774	2,070,388

TECNOMEGA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

UTILIDAD DEL EJERCICIO		821,775
(+/-)PARTIDAS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSO		57,924
Depreciaciones	54,046	
Amortizaciones	3,878	
FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clientes	327,624	
otras cxc	(588)	
Pagos anticipados	92,950	
impuestos anticipados	83,181	
Inventario	(1,188,883)	
Proveedores	650,912	
Cuentas por pagar empleados	(1,300)	
Obligaciones IESS	3,350	
Pago impuestos	11,940	
Cuentas por pagar accionistas	(96,827)	
Otras cuentas por pagar	117	(117,523)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		762,176
FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activos	(246,552)	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION		(246,552)
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Resultados Acumuladas	(273,610)	
Reserva Legal	40,921	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(232,689)
Aumento neto del efectivo		282,936
Efectivo a principio de año		733,552
EFFECTIVO FINAL DEL AÑO		1,016,488

TECNOMEGA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

TECNOMEGA C.A. se constituyo el 28 de junio de 1999 como una compañía anónima y su objetivo social es dedicarse principalmente a la importación, exportación y comercialización de equipos de computación, suministros de computación, software, copadoras, maquinas y suministros de oficina, entre otras actividades.

Es necesario mencionar la difícil situación económica que el país ha venido atravesando, por diferentes aspectos; entre los principales podemos mencionar la inestabilidad política que han marcado una recesión preocupante en el Ecuador. Las tasas de interés no han tenido mayor fluctuación en el año 2004, ubicándose en el 8% la tasa activa y en el 4% la tasa pasiva, al 31 de Diciembre del 2004, lo cual no incentiva al ahorro ni a la inversión.

El nivel de inflación tuvo una disminución en la economía ecuatoriana, pues en el año 2004 la tasa anual de inflación fue del 2% comparada con la tasa de inflación del año 2003 que fue del 6%, lo cual representa una disminución del 4%.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores de 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 políticas 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 basándose en la emisión de las facturas a los clientes y; el costo de ventas es determinado por el sistema contable basándose en el costo promedio de las mercaderías vendidas.

Valuación de Inventarios.- Permanencia de inventarios, por el método promedio, actualizado con ajustes 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 deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipos de oficina y 5 para vehículos.

Otros Activos.- Corresponde a software de contabilidad, el cual se amortiza al 33%.

3. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2001	22%
2002	9%
2003	6%
2004	2%

4. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

En resumen de caja y equivalente de caja es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2004	2003
Caja Efectivo	8,898	8,665
Caja Chica	4,048	5,822
Bancos	1,003,542	719,065
TOTAL	1,016,488	733,552

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2004	2003
Cliente principal	751,580	394,051
Cliente Sucursal 2	28,149	421,539
Cliente Sucursal 3	643,672	932,668
Cliente Sucursal GYE	- 16	- 16
N/C por liquidar	- 7	
TOTAL	1,423,378	1,748,242

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2004	2003
Inventario de Mercaderías	4,149,289	3,138,234
Inventario de Uso de Oficina	110,969	94,747
Inventario de Mercadería Garantía (1)	670,475	589,054
Importaciones en Tránsito	80,230	44
TOTAL	5,010,963	3,822,079

(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)

	2004	2003
Accionistas	14,667	14,666
Empleados	7,280	6,692
I.V.A. Compras	120,365	249,251
Impuestos Anticipados (2)	154,192	108,487
Otras Cuentas por Cobrar	67,290	160,240
TOTAL	363,793	539,336

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

Retención del impuesto a la renta 154.192

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

(en U.S. dólares)

	2004	2003
Saldo al comienzo del año	200,039	143,583
Adquisiciones	304,185	123,609
Depreciación	- 124,779	- 70,733
Saldo neto al fin de año	379,445	196,459

9 CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2004	2003
Proveedores del exterior	5,052,118	4,432,172
Proveedores locales	13,013	2,587
Total	5,065,131	4,434,759

10. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS

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

(en U.S. dólares)

	2004	2003
Utilidad según estados financieros	821,774	641,899
Base de calculo de la participación a empleados	821,774	641,899
Participación a empleados 15%	123,266	96,285

11. IMPUESTOS

IMPUESTO A LA RENTA, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para 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)	
	2004	2003
Utilidad según estados financieros, neta de participación		
Después de empleados	698,508	545,614
Gastos no deducibles (3)	697	4,835
Utilidad Gravable	699,204	550,449
Impuesto a la renta causado (25%)	174,801	136,404
Menos retención en la fuente	154,192	108,487
Impuesto a Pagar	20,609	27,917

(3) Se consideraron Gastos no deducibles por un valor de \$ 697, correspondientes a intereses y multas

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

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

	(en U.S. dólares)	
	2004	2003
Impuestos por pagar (4)	277,271	265,330
Cuentas por pagar servicios	37,387	16,847
Beneficios sociales	45,245	35,867
Aportes al IESS	7,371	14,698
Otras cuentas por pagar	681,057	777,767
Total	1,048,331	1,110,509

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

I.V.A. en ventas	273.119
Retenciones de I.V.A.	3.215
Retenciones impuesto a la renta	937
Total	<u>277.271</u>

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El 7 de octubre del año 2003, la empresa TECNOMEGA C.A., realizo el aumento de capital suscrito y pagado, dentro de los limites de su capital autorizado. La composición del mismo es la siguiente:

Accionistas	Capital Anterior	Capital Suscrito Aumento	Capital Pagado	Capital Total	Numero de Acciones
Jonhson Silva	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ 400,00	400
Francisco Mantilla	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ 400,00	400
Total	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 800,00	800

(5) Con fecha 3 de enero del 2005 la empresa notifica a la superintendencia de compañías, la transferencia de acciones efectuada el 31 de diciembre del 2004, del Sr. Douglas Mantilla en un 100% a favor de la Dra. Carmen Cadena Andino.

Reserva de Capital.- Debe transferir el valor neto de las cuentas Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria según lo indica la NEC 17. 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 dispone que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que la reserva legal 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 del 2003	64.041
Apropiación Utilidades año 2003 (6)	<u>40.921</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>104.962</u>

(6) La compañía realiza la apropiación de las utilidades correspondientes al año 2003 por concepto de Reserva Legal, razón por la cual al 31 de diciembre del 2004, el saldo de esta cuenta supera el monto establecido en la Ley de Compañías, Art. N.- 297

=====