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

Anita Cecilia:
Pf remitir al Archivo General
17-05-2006

Quito DM, 29 de Abril del 2006

87.853

Economista
Bolívar Bolaños
DEPARTAMENTO DE INTERVENCION 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 2005, de la compañía TECNOMEGA C.A; con expediente Nº 87853.

Atentamente,

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

Calle A casa 30 y calle B El Pinar Alto 2461051 - 2267484 - Casilla: 17 - 21 -750
e-mail : consnh@q.ecua.net.ec - Quito - Ecuador

TECNOMEGA C.A.

Dirección Informática
21 ABR. 2006
OPERADOR 7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Calle A casa 30 y calle B El Pinar Alto 2461051 - 2267484 - Casilla: 17 - 21 -750
e-mail : consnh@q.ecua.net.ec - Quito - Ecuador

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 2005 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. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2005, 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.

4. 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 2005, se emite por separado.

Quito, 27 de abril del 2006.

NARANJO HOLGUÍN CÍA. LTDA.
RNAE – 357

TECNOMEGA C.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005-2004
(Expresado en U.S. Dólares)

ACTIVOS		**2005**	**2004**
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y equivalente de caja	4	920.633	1.016.487
Cuentas por cobrar comerciales	5	1.716.632	1.423.378
Provision cuentas incobrables	5	- 20.226	- 20.226
Inventarios	6	6.405.154	5.010.963
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	142.399	209.600
Total Activos corrientes		9.164.591	7.640.202
PROPIEDAD Y EQUIPO	8		
Edificios		444.857	153.165
Vehiculos		281.023	180.269
Muebles Y enseres y equipos de Oficina		235.191	170.790
		961.071	504.224
Depreciacion Acumulada		- 210.835	- 124.779
		750.236	379.445
OTROS ACTIVOS		6.829	10.011
TOTAL		9.921.657	8.029.659

TECNOMEGA C.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005-2004
(Expresado en U.S. Dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	9	6.565.016	5.065.131
Obligaciones bancarias por pagar	13	110.153	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	1.020.806	1.192.206
Total Pasivos corrientes		7.695.975	6.257.337
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	14		
Capital social		800	800
Aporte futuras capitalizaciones		199.200	199.200
Reservas		157.351	104.962
Utilidad de ejercicios anteriores		1.414.972	943.652
Utilidad del ejercicio		453.360	523.708
Total Patrimonio		2.225.682	1.772.322
TOTAL		9.921.657	8.029.659

TECNOMEGA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005-2004
(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	2005	2004
VENTAS NETAS		23.872.617	26.749.937
Costo de Ventas		- 21.509.503	- 24.034.325
UTILIDAD BRUTA		2.363.114	2.715.612
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal		744.497	633.442
Gastos de Operación		308.305	358.499
Gastos de Venta		468.392	844.849
Gastos Financieros		59.579	6.583
Otros gastos de operación		89.238	57.924
Otros gastos no operacionales		4.460	20.697
		1.674.472	1.921.993
UTILIDAD OPERACIONAL		688.642	793.619
OTROS INGRESOS		24.260	28.156
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		712.903	821.775
Participacion a Empleados	10	106.935	123.266
Impuesto a la renta	11	13.331	20.609
UTILIDAD NETA		592.636	677.900

TECNOMEGA C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DETALLE	Capital Suscrito y Pagado	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	800	199.200	104.850	112	943.652	821.775	2.070.389
Transferencia de Utilidades					821.775	-821.775	0
Distribución de utilidades año 2004					-123.266		-123.266
Impuesto a la renta año 2004					-174.801		-174.801
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	**800**	**199.200**	**104.850**	**112**	**1.467.360**	**0**	**1.772.322**
Reserva legal año 2004			52.388		-52.388		0
Resultado del ejercicio						712.903	712.903
Transferencia de Utilidades					712.903	-712.903	0
Distribución de utilidades año 2005					-106.935		-106.935
Impuesto a la renta año 2005					-152.607		-152.607
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	**800**	**199.200**	**157.238**	**112**	**1.868.332**	**0**	**2.225.682**

TECNOMEGA C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

	2005	2004
Utilidad Neta	453.361	821.775
+/- Partidas que no requieren desembolso		
Depreciaciones	86.056	54.046
Amortizaciones	-	3.878
FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar	-293.255	327.624
Inventarios	-1.394.191	-1.188.883
Cuentas por pagar	1.499.885	650.912
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	70.384	175.543
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-171.400	-82.719
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	**250.841**	**762.176**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	-456.847	-246.552
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**-456.847**	**-246.552**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos entidades bancarias	110.153	
Resultados Acumulados		-273.609
Reserva legal		40.921
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**110.153**	**-232.688**
Disminución/aumento neto del efectivo	-95.854	282.936
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	1.016.487	733.552
EFECTIVO AL FINAL DE AÑO	**920.633**	**1.016.487**

TECNOMEGA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

TECNOMEGA C.A. se constituyó 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, copiadoras, máquinas 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 2005, ubicándose en el 8.7% la tasa activa y en el 4.12% la tasa pasiva, al 31 de Diciembre del 2005, lo cual no incentiva al ahorro ni a la inversión.

El nivel de inflación tuvo una disminución en el poder adquisitivo ecuatoriano, pues en el año 2005, la tasa anual de inflación fue del 3.14% comparada con la tasa de inflación del año 2004 que fue del 2%, lo cual representa un incremento del 1.14%.

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 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 dé 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%
2005	3.%

4. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

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

(en U.S. dólares)

	2005	**2004**
Caja Efectivo	19.274	8.897
Caja Chica	6.250	4.048
Bancos	895.110	1.003.542
TOTAL	**920.633**	**1.016.487**

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2005	**2004**
Cliente principal	457.732	751.564
Cliente Sucursal 2	269.940	28.142
Cliente Sucursal 3	842.029	643.672
Cliente Sucursal 5	146.931	-
TOTAL	**1.716.632**	**1.423.378**

La provisión de cuentas incobrables asciende a $20,226 mismas que corresponden a los años 2001, 2002, 2003

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2005	2004
Inventario de Mercaderías	5,110,037	4,149,289
Inventario de Uso de Oficina	151,130	110,969
Inventario de Mercadería Garantía (1)	944,653	670,475
Importaciones en Tránsito	199,333	80,230
TOTAL	**6,405,154**	**5,010,963**

(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)

	2005	2004
Accionistas	24.858	14.666
Empleados	30.808	7.280
I.V.A. Compras	-	120.365
Otras Cuentas por Cobrar	86.732	67.290
TOTAL	**142.399**	**209.600**

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

(en U.S. dólares)

	2005	2004
Saldo al comienzo del año	379,445	200,039
Adquisiciones	168,842	304,185
Ajustes/reclasificaciones	288,005	
Depreciación	- 86,056	- 124,779
Saldo neto al fin de año	**750,236**	**379,445**

9 CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2005	2004
Proveedores del exterior (1)	6,484,358	5,052,118
Proveedores locales	80,658	13,013
Total	**6,565,016**	**5,065,131**

(1) Respecto a proveedores del exterior, el mayor porcentaje corresponde a TECNOMEGA US INC con un 54% seguido de DOJOHN con un 41% de representatividad respecto al total.

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)

	2005	2004
Utilidad según estados financieros	712.903	821.774
Base de calculo de la participación a empleados	712.903	821.774
Participación a empleados 15%	**106.935**	**123.266**

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)

	2005	2004
Utilidad según estados financieros, neta de participación Después de empleados	605,967	698,508
Gastos no deducibles (3)	4,460	697
Utilidad Gravable	**610,428**	**699,204**
Impuesto a la renta causado (25%)	152,607	174,801
Menos retención en la fuente	139,276	154,192
Impuesto a Pagar	**13,331**	**20,609**