87853

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 2006 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 2006, 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 2006, se emite por separado.

Quito, 27 de abril del 2007.

NARANJO HOLGUÍN CÍA. LTDA.
RNAE – 357

TECNOMEGA C.A.

BALANCE COMPARATIVOS GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006-2005
(Expresado en U.S. Dólares)

ACTIVOS		**2.006**	**2.005**
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y equivalente de caja	4	1.249.254,97	920.633,10
Cuentas por cobrar comerciales	5	982.223,64	1.716.632,23
Provisión cuentas incobrables	5	-25.139,47	-20.226,20
Inventarios	6	6.914.144,98	6.405.153,56
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	278.685,90	142.398,57
Total Activos corrientes		9.399.170,02	9.164.591,26
PROPIEDAD Y EQUIPO	8		
Edificios		1.167.645,56	444.856,84
Vehículos		302.297,24	281.023,24
Muebles Y enseres y equipos de Oficina		262.404,89	235.191,36
		1.732.347,69	961.071,44
Depreciación Acumulada		-327.988,25	-210.835,07
		1.404.359,44	750.236,37
OTROS ACTIVOS		3.488,43	6.829,38
TOTAL		**10.807.017,89**	**9.921.657,01**

TECNOMEGA C.A.

BALANCE COMPARATIVOS GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006-2005
(Expresado en U.S. Dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar proveedores	9	6.897.821,93	6.565.016,30
Obligaciones bancarias por pagar	13	67.761,49	110.152,69
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	1.055.099,00	1.020.805,57
Total Pasivos corrientes		8.020.682,42	7.695.974,56
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	14		
Capital social		800,00	800,00
Aporte futuras capitalizaciones		199.200,00	199.200,00
Reservas		258.751,90	157.350,58
Utilidad de ejercicios anteriores		1.822.995,84	1.414.971,58
Utilidad del ejercicio		504.587,73	453.360,29
Total Patrimonio		2.786.335,47	2.225.682,45
TOTAL		**10.807.017,89**	**9.921.657,01**

Ing. Jonhson Silva
GERENTE GENERAL

TecnoMega

Sr. Edgar Chiluisa
CONTADOR GENERAL

TECNOMEGA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006-2005
(Expresado en U.S. Dólares)

VENTAS NETAS	25.542.795,35	23.872.617,18
Costo de Ventas	-22.651.810,01	-21.509.503,31
UTILIDAD BRUTA	2.890.985,34	2.363.113,87
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Personal	821.348,44	744.496,51
Gastos de Operación	390.900,46	308.304,76
Gastos de Venta	643.044,11	468.392,21
Gastos Financieros	27.374,62	59.579,42
Otros gastos de operación	150.679,12	89.238,44
Otros gastos no operacionales	2.669,07	4.460,35
	2.036.015,82	1.674.471,69
UTILIDAD OPERACIONAL	854.969,52	688.642,18
OTROS INGRESOS	25.532,91	24.260,37
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	880.502,43	712.902,55
Participacion a Empleados	132.075,36	106.935,38
Impuesto a la renta	187.774,04	152.606,88
Apropiación reserva legal	56.065,30	-
UTILIDAD NETA	**504.587,73**	**453.360,29**

TECNOMEGA C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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 2005	800,00	199.200,00	157.238,44	112,14	1.868.331,87	-	2.225.682,45
							-
Resultado del ejercicio						880.502,42	880.502,42
Transferencia Reserva Legal 2005			45.336,03		-45.336,03		-
Transferencia Reserva Legal 2006			56.065,30			-56.065,30	-
Provisión de utilidades año 2006						-132.075,36	-132.075,36
Impuesto a la renta año 2006						-187.774,04	-187.774,04
							-
							-
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	800,00	199.200,00	258.639,77	112,14	1.822.995,84	504.587,72	2.786.335,47

TECNOMEGA C.A
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

	2.006	2.005
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	**504.587,73**	**453.360,54**
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	119.692,25	86.056,39
Provisión para cuentas incobrables	4.913,27	-
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	734.408,59	-293.254,67
Otras cuentas por cobrar	-132.946,38	70.384,06
Inventarios	-508.991,42	-1.394.190,74
Proveedores	332.805.63	1.499.885,30
Gastos acumulados por pagar	90.358.72	-171.40-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.144.828,39	250.840,88
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedad, planta y equipo	-773.815,32	-456.847,31
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-773.815,32	-456.847,31
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Bancarias	-42.391,20	110.152,21
Efectivo neto utilizado -proveniente de actividades de financiamiento	-42.391,20	110.152,21
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	**328.621,87**	**-95.854,22**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	920.633,10	1.016.487,32
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO	**1.249.254,97**	**920.633,10**

TECNOMEGA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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.

El nivel macroeconómico el 2006 se presentó como un año de desaceleración para la economía ecuatoriana con un crecimiento del PIB de 4.32% frente al 2005 que fue de 4.74%, la mayoría de las actividades creció a tasas menos que en 2005. Se presentaron acontecimientos como cancelación del contrato empresa OXY, la reforma a la ley de Hidrocarburos y la suspensión de las negociaciones del tratado de libre comercio con EEUU que sin duda repercutirán significativamente en la economía nacional durante los próximos años.

Las actividades que más crecieron en el 2006 fueron intermediación financiera (13%), fabricación de maquinaria y equipos (8%), otras industrias manufactureras (7.8%), fabricación de otros productos no metálicos (5.6%) productos de madera y fabricación de sus derivados (5.4%), elaboración de bebidas (5.2%) y el área de construcción (5.1%).

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%.

Hasta el 31 de diciembre del 2003 la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios y enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador. Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario.

3. INDICES 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
2002	9%
2003	6%
2004	2%
2005	3%
2006	3%

4. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

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

	(en U.S. dólares)	
	2.006	**2.005**
Caja Efectivo	23.292,69	19.273,57
Caja Chica	6.550,00	6.250,00
Bancos	1.219.412,28	895.109,53
TOTAL	**1.249.254,97**	**920.633,10**

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	2.006	**2.005**
Cliente principal	476.854,80	457.731,68
Cliente Sucursal 2	89.397,87	269.939,88
Cliente Sucursal 3	328.911,51	842.029,37
Cliente Sucursal 5	87.059,46	146.931,30
TOTAL	**982.223,64**	**1.716.632,23**

El Movimiento de la cuenta provisión cuentas incobrables es como sigue:

	2.006
Saldo Inicial 01 Enero del 2006	20.226,20
Provisión año	4.913,27
TOTAL	**25.139,47**

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2.006	2.005
Inventario de Mercaderías	6.625.612,18	5.110.037,15
Inventario de Uso de Oficina	165.841,64	151.130,08
Inventario de Mercadería Garantía (1)	122.691,16	944.653,20
Importaciones en Tránsito	-	199.333,13
TOTAL	**6.914.144,98**	**6.405.153,56**

(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)

	2.006	2.005
Accionistas	44.615,57	24.858,35
Empleados	40.367,41	30.808,20
Impuestos Anticipados	15.363,23	-
Otras Cuentas por Cobrar	178.339,69	86.732,02
TOTAL	**278.685,90**	**142.398,57**

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de la cuenta activos fijos es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2.006	2.005
Saldo al comienzo del año	750.236,37	379.445,45
Adquisiciones	771.276,25	168.841,83
Ajustes/reclasificaciones	2.538,82	288.005,48
Depreciación	-119.692,00	-86.056,39
Saldo neto al fin de año	**1.404.359,44**	**750.236,37**

9 CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2.006	2.005
Proveedores del exterior (1)	6.880.007,17	6.484.358,19
Proveedores locales	17.814,76	80.658,11
Total	**6.897.821,93**	**6.565.016,30**

(1) *Respecto a proveedores del exterior, el mayor porcentaje corresponde a* TECNOMEGA US INC con un 99%

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 .

La base de cálculo de la participación a empleados es como sigue:

(en U.S. dólares)

	2.006	2.005
Utilidad según estados financieros	880.502,43	712.902,55
Base de calculo de la participación a empleados	880.502,43	712.902,55
Participación a empleados 15%	**132.075,36**	**106.935,38**

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) 2.006	2.005
Utilidad según estados financieros, neta de participación Después de empleados	748.427,07	605.967,17
Gastos no deducibles (3)	2.669,07	4.460,35
Utilidad Gravable	**751.096,14**	**610.427,52**
Impuesto a la renta causado (25%)	187.774,04	152.606,88
Menos retención en la fuente	164.734,67	139.275,52
Impuesto a Pagar	**23.039,36**	**13.331,36**

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

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

	(en U.S. dólares) 2.006	2.005
Impuestos por pagar (4)	25.789,34	59.158,70
Cuentas por pagar servicios	25.213,04	47.496,22
Beneficios sociales	273.564,23	198.345,81
Aportes al IESS	31.983,40	28.575,36
Otras cuentas por pagar	698.548,99	687.229,48
Total	**1.055.099,00**	**1.020.805,57**

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

	2.006	2.005
I.V.A en ventas	1,49	37.602,18
Retenciones I.V.A	1.804,23	6.121,70
Retenciones Impuesto a la renta	944,25	2.103,46
Impuesto a la renta por pagar	23.039,37	13.331,38
TOTAL	**25.789,34**	**59.158,72**

13.-OBLIGACIONES BANCARIAS

Con fecha 30-05-2005 Tecnomega realizó un préstamo a la entidad financiera Banco del Pacífico por un monto de $. 133.000, el interés contratado a la fecha indicada es de 10 % y el vencimiento es el 14-05-08

14. 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	$ 200	$ 200	$ 400	400
Carmen Cadena	$ 200	$ 200	$ 200	$ 400	400
Total	**$ 400**	**$ 400**	**$ 400**	**$ 800**	**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.

15.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No 2430 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No 494 del 31 de diciembre del 2004, emitió nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas y entro en vigencia a partir del año 2005. Dichas normas fueron complementadas con las disposiciones de la resolución No NAC-DGER2005-0640 publicada el 16 de enero del 2006 en el Registro Oficial No 188, mediante la cual el Servicio de Rentas Internas dispuso que están obligados a presentar a la administración tributaria un Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$. 300.000.

En cumplimiento con esta normativa la Compañía efectuó un Estudio de Precio de Transferencia por el año terminado el 31 de diciembre del 2005. Dicho estudio concluyó que las transacciones celebradas por TECNOMEGA C.A., con su compañía relacionada del exterior TECNOMEGA USA. INC., cumple con el principio de plena competencia. Para el año 2006 se ha efectuado un estudio preliminar el cual demuestra que las transacciones cebradas entre la Compañía y su empresa relacionada, cumple con el principio de plena competencia. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

16.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y hasta la fecha emisión de este informe no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.