

TECNOMEGA C.A.



**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

TECNOMEGA C.A.

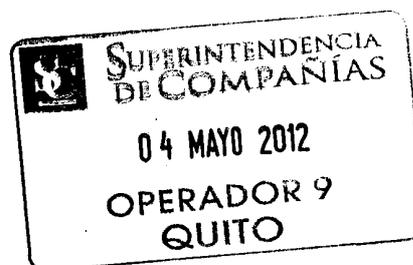
Estados Financieros

31 de diciembre del 20101

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 23

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - Tecnomega C.A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de General de Accionistas de
TECNOMEGA C.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TECNOMEGA C. A.** los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de Auditoría.

Opinión

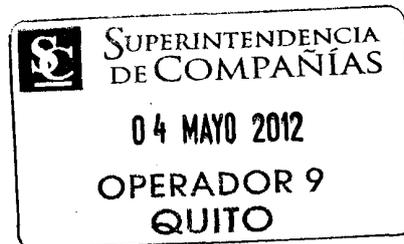
6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TECNOMEGA C. A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

7. Los estados financieros de apertura al 1 enero del 2010 y al cierre del 31 de diciembre del 2010, preparados de acuerdo con bases comprensivas, según se explica más ampliamente en la nota 2, que se presentan sólo para fines comparativos, incluyen todos los ajustes significativos necesarios para presentarlos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales fueron determinados por la administración de **TECNOMEGA C. A.** Nuestra auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, incluyó el examen de los referidos ajustes y la aplicación de otros procedimientos sobre los saldos de apertura y al cierre del 31 de diciembre del 2010, con el alcance que estimamos necesario en cada una de las circunstancias. Dichos estados financieros de apertura y al cierre del 31 de diciembre del 2010, se presentan de manera uniforme, en todos sus aspectos significativos, para efectos comparativos con los estados financieros de **TECNOMEGA C. A.** al 31 de diciembre de 2011.

Quito, 30 de abril del 2012

Naranjo Holguín Consultores Cía. Ltda.
RNAE - 357



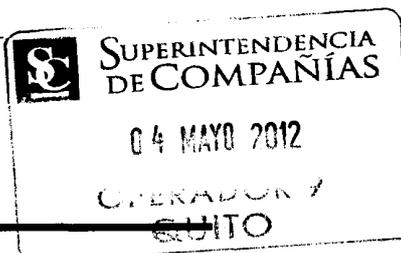
TECNOMEGA C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	1.726.956	3.892.363
Inversiones temporales	5	5.000.000	2.500.000
Cuentas por cobrar comerciales	6	6.289.683	7.488.301
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes		119.352	41.839
Inventarios	7	7.288.596	5.104.277
Anticipo Proveedores	8	2.470.795	2.015.762
Impuestos Anticipados	9	845.689	721.579
Total Activos corrientes		23.741.071	21.764.121
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	10	3.706.752	3.426.537
(-) Depreciación Acumulada		-730.537	-903.184
Total Propiedad y Equipo		2.976.215	2.523.353
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos por Amortizar		0	25.174
Total Otros Activos		0	25.174
TOTAL ACTIVOS		26.717.286	24.312.648
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Capital Social	11	800	800
Aporte Futuras Capitalizaciones		199.200	199.200
Reserva Legal		342.058	342.058
Reserva por Reval. Patrimonio		112	112
Resultados Acumulados		6.505.912	4.881.332
Adopción NIIF'S Por Primera Vez		-43.889	-41.124
Utilidad del Ejercicio	12	1.924.495	1.624.580
Total Patrimonio		8.928.687	7.006.958
<u>PASIVO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	13	14.482.481	13.741.966
Otros Pasivos Corrientes	14	1.754.608	1.759.699
Impuestos por Pagar	15	965.925	917.077
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	16	46.106	33.429
Cuentas por Pagar Diversas Relaciones		63.825	91.895
Total Pasivos corrientes		17.312.945	16.544.066
PASIVOS NO CORRIENTE			
Pasivo por Impuesto Diferido		78.461	79.382
Cuentas por Pagar Accionistas	17	397.192	682.242
Total Pasivos No Corriente		475.653	761.624
TOTAL PASIVOS		17.788.598	17.305.690
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		26.717.286	24.312.648

Ver Notas a los Estados Financieros


Sr. Johnson Silva
GERENTE


Sr. Fernando Renteria
CONTADOR

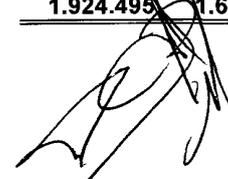


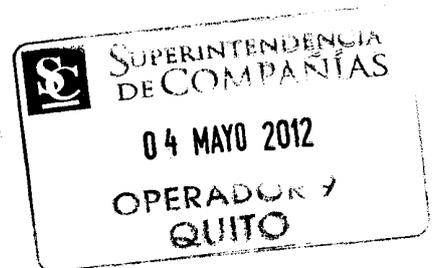
TECNOMEGA C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS		82.317.677	74.865.128
COSTO DE VENTAS		74.592.831	67.954.667
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		7.724.846	6.910.461
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:			
Gastos de Ventas		896.148	884.611
Gastos de Administración		1.659.159	1.854.843
Gastos Generales		692.124	156.232
TOTAL		3.247.431	2.895.686
UTILIDAD OPERACIONAL		4.477.415	4.014.775
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Gastos Financieros		39.969	48.182
Ingresos no Operacionales		309.698	13.445
Gastos no Operacionales		1.744.690	1.362.380
Efectos de la transición de la NIIFs		0	45.028
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		3.002.454	2.572.630
15% Participación Trabajadores		450.368	383.598
UTILIDAD ANTES IMP. A LA RENTA		2.614.961	2.189.032
Impuesto a la Renta		627.591	564.452
UTILIDAD NETA	12	1.924.495	1.624.580

Ver Notas a los Estados Financieros

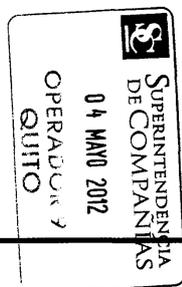

Sr. Johnson Silva
GERENTE


Sr. Fernando Renteria
CONTADOR



TECNOMEGA C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZACION	RESULTADO ACUMULADO	ADOPCION NIIF'S POR PRIMERA VEZ	UTILIDAD DISPONIBLE	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	199,200	342,058	112	3,597,861		1,284,465	5,424,496
Transferencia de Resultados Acumulados	-	-	-	-	1,284,465	-	-1,284,465	0
Apropiación de reservas	-	-	-	-	-	-	-	0
Ajustes por adopción e implementación de NIIFs	-	-	-	-	-994	-41,124	-	-42,118
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	2,557,319	2,557,319
Pago 15% Participación trabajadores e Imp. Renta	-	-	-	-	-	-	-932,738	-932,738
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	199,200	342,058	112	4,881,332	-41,124	1,624,580	7,006,958
Transferencia de Resultados Acumulados	-	-	-	-	1,624,580	-	-1,624,580	0
Reversion ajuste adopción de NIIFs año de transición	-	-	-	-	-	41,124	-	41,124
Ajustes	-	-	-	-	-	-43,889	-	-43,889
Utilidad Bruta	-	-	-	-	-	-	3,002,454	3,002,454
Pago 15% Participación trabajadores e Imp. Renta	-	-	-	-	-	-	-1,077,959	-1,077,959
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	199,200	342,058	112	6,595,312	-43,889	1,924,495	8,928,688



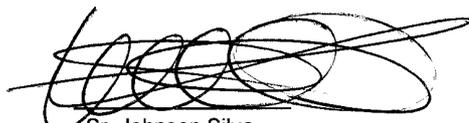
Sr. Johanna Silva
GERENTE

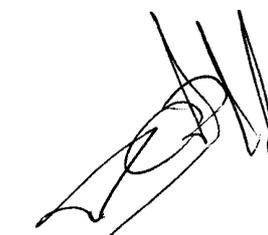
Sr. Fernando Renteria
CONTADOR

TECNOMEGA C. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

TECNOMEGA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

	2011	2010
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	2.119.896	4.505.639
Cobros procedentes de Ventas de bienes y prestación de servicios	1.825.675	1.120.797
Otras entradas (salidas) de efectivo	294.221	3.384.842
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-6.163.144	-2.500.000
Otras entradas (salidas) de efectivo	-6.163.144	-2.500.000
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	1.877.841	-49.035
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.877.841	-49.035
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	-2.165.407	1.956.604
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	3.892.363	1.935.759
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1.726.956	3.892.363
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Ganancia antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	3.002.454	2.617.658
Ajuste Por Partidas Distintas al Efectivo	1.237.338	1.068.544
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.237.338	1.068.544
Cambios netos en activos y pasivos:	-2.119.896	819.437
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	-1.825.675	-1.120.797
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	484.811	-2.084.373
Incremento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	-740.515	6.916.467
Incremento (disminución) en beneficios sociales	68.184	7.216
(Incremento) disminución en inventarios	0	-1.944.264
Incremento (disminución) en otros pasivos	-106.701	-954.812
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2.119.896	4.505.639


Sr. Johnson Silva
GERENTE


Sr. Fernando Renteria
CONTADOR

1. ANTECEDENTES Y ENTORNO ECONÓMICO

a. Antecedentes

Tecnomega C.A., fue constituida mediante escritura pública del 28 de junio de 1999 y su objeto social es dedicarse a la importación y comercialización de equipos de computación, suministros de computación, software, copadoras, maquinas, suministros de oficina, entre otras.

b. Entorno económico

Durante el año 2011 la economía mundial experimento cierta recuperación de la crisis de los años 2010 y 2009; sin embargo, el proceso de recuperación es lento y ha llevado a los principales mercados financieros a un estado de recesión económica donde los indicadores tales como: desempleo y contracción de la demanda siguen afectando a la economía mundial. Esta situación actual de carácter mundial tiene una repercusión en la economía ecuatoriana y en lo que respecta a la Compañía los efectos de la misma no han ocasionado impactos importantes en sus operaciones.

Así, el Producto Interno Bruto tuvo una variación del 7.78%, cifras del Banco Central del Ecuador. Las tasas de interés referenciales fijadas por el Banco Central del Ecuador en el año 2011 se mantuvieron relativamente estables frente al promedio de las tasa del año 2010, en el año 2011 la tasa Activa promedio fue de 8.17% la Pasiva tuvo un promedio de 4.53%, niveles aceptables que no obstaculizaron el desarrollo económico.

La inflación del año 2011 fue del 5.41% la misma que continua siendo alta en un país dolarizado.

c. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

Año Terminado	Variación Porcentual
2007	3%
2008	9%
2009	5%
2010	3%
2011	5%

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía que, por ser una empresa que pertenece al segundo grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la

TECNOMEGA C. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2009, debidamente aprobada por la Junta General de Socios. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, fueron contabilizados en diciembre del 2011, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

- a) Conciliación del Patrimonio Neto elaborado según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010.

	31 de diciembre del 2010	1 de enero del <u>2010</u>
Patrimonio neto según NEC	<u>7.048.082</u>	<u>5.424.496</u>
Deterioro de cartera de clientes	(627.057)	(627.057)
Deterioro de inventarios	(674.725)	(674.725)
Costo atribuido de terrenos y edificios	1.340.040	1.279.702
Pasivo por impuesto diferido	(79.382)	(64.071)
Total ajustes, neto	<u>(41.124)</u>	<u>(86.151)</u>
Patrimonio neto bajo NIIF	<u>7.006.958</u>	<u>5.338.345</u>

- b) Conciliación de la utilidad neta elaborada según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y según las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Utilidad neta del año según NEC	1.624.581
Ajuste por depreciación	60.338
Ajuste impuesto diferido	(15.311)
Resultado Integral del año según NIIF	<u>1.669.608</u>

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera1: Primera Adopción ("NIIF 1"), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

a) Base de Preparación

Declaración de cumplimientos -

Los presentes estados financieros de Tecnomega C.A. al 31 de diciembre de 2011, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC) por sus siglas en inglés (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, en conformidad con las NIIF, requieren que la gerencia de la Compañía efectuó ciertas estimaciones que puedan afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados correspondientes a los ejercicios informados. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas desde el 2011 relevantes para Tecnomega C.A.

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

En noviembre 2009, el CNIC emitió la NIIF 9 "Instrumentos financieros" que establece principios para la exposición de activos financieros simplificando su clasificación y medición.

Esta interpretación es aplicable para los períodos anuales iniciados en o a partir del 1 enero de 2013. Su aplicación anticipada está permitida.

Nuevas Normas, Interpretaciones y Modificaciones a las Normas Publicadas que aún no son de Aplicación Efectiva y que no fueron Adoptadas Anticipadamente.

b) Base de Medición –

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- Los valores disponibles para la venta, se registran al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método promedio ponderado.
- La propiedad, planta y equipo en el año 2011 se midió al costo atribuido con base en avalúos de evaluadores independientes.

c) Moneda Funcional y de Reporte –

La NIIF 21 (revisada) define la moneda funcional como la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad.

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos –

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo futuro que estos afecten.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera

En mayo 2010, el CNIC emitió "Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera" por las cuales modificó varias de las normas de contabilidad internacionales. Las entidades deberán aplicar estas modificaciones por los periodos anuales iniciados desde el o con posterioridad al 1 de enero de 2011. No se permite la aplicación de forma anticipada para compañías que preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo a las NIIF.

e) Efectivo y Equivalente de Efectivo -

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización que se aproxima a su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos

- Los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

f) Inversiones en Valores -

Representan principalmente Certificado de Depósito. Las inversiones a corto plazo se encuentran contabilizadas como sigue

- Certificado de Depósito.- Esta registrada al costo y representa dos certificados de depósito a plazo por US\$ 2.500.000,00 cada uno los cuales devengan una tasa interés del 7.25% anual y tiene un vencimiento de 365 días plazo.

g) Crédito por ventas -

Los créditos por venta y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones la Compañía reconoce una provisión para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

h) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

i) Propiedad, Planta y Equipo -

Reconocimiento y medida

La propiedad, planta y equipo están valorados al costo menos la depreciación y amortización acumuladas, excepto por los terrenos, edificios, maquinaria y vehículos que son revaluados al valor razonable o costo atribuido y se reconoce en resultados acumulados.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Depreciación

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios	20
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

j) Impuesto sobre la Renta -

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto

cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocida en el patrimonio o en otras utilidades.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010 – 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

I) Beneficios a Empleados.-

- Reserva para Jubilación Patronal.- La reserva y los costos del período de prima de antigüedad son calculados por un actuario independiente utilizando tasas de interés reales para la valuación de la reserva, mediante el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y reconocidos por la Compañía de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

- Reserva para Bonificación por Desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador también establece que en los casos en que la relación laboral termine por desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

TECNOMEGA C. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

La Compañía establece una provisión por este concepto, la cual es llevada a gastos en base a un estudio técnico actuarial, el cual es efectuado en función del último sueldo, las probabilidades de rotación y la antigüedad del personal.

m) Reconocimiento de Ingresos –

Los ingresos provenientes de la venta de la mercadería disponible en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la consideración recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y a las posibles devoluciones de bienes puedan ser estimados con suficiente fiabilidad.

n) Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

ñ) Gastos Financieros -

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los costos asociados con el gasto por interés y comisiones bancarios.

o) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja Efectivo	A	50,928	80,490
Cajas Chicas		9,350	9,350
Bancos Nacionales	B	2,929,378	3,426,480
Bancos Internacionales	C	-1,262,700	376,044
Saldo al 31 diciembre		1,726,956	3,892,363

A Detalle de Caja Efectivo

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u>
Caja Efectivo Sucursal 2	5,267
Caja Efectivo Sucursal 3	29,162
Caja Efectivo Sucursal 5	5,285
Caja Efectivo Sucursal Guayaquil	7,317
Caja Efectivo Sucursal GYE Sur	3,897
Saldo al 31 diciembre	50,928

TECNOMEGA C. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

B Detalle Bancos Nacionales

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u>
Banco Pichincha Cta.97270069-4	2,597,500
Banco Pichincha Cta.863316-6	-38,800
Banco Internacional Cta.045-060029-8	141,781
Banco Del Pacifico Cta. Cte. 547228-8	122,673
Bco. MM Jaramillo Arteaga Cta. Cte.1017967247	19,920
Banco Unibanco S.A.	86,304
Saldo al 31 diciembre	2,929,378

C Detalle Bancos Internacionales

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u>
Bco.Pichincha Miami	-1,513,154
Ocean Bank Tecnomega C.A.	250,455
Saldo al 31 diciembre	-1,262,700

5. Inversiones Temporales

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

<u>Banco</u>	<u>OP</u>	<u>Interes</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Banco del Pichincha	501104	7.25%	365	01/02/2012	2,500,000
Banco del Pichincha	691443	7.25%	365	07/12/2012	2,500,000
Saldo al 31 diciembre					5,000,000

6. Cuentas por Cobrar

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cientes Guayaquil	1.321.035	2.325.552
Cientes Sucursal 2	921.762	338.876
Cientes Sucursal 3	4.075.274	4.999.022
Cientes Sucursal 5	417.114	551.267
Cientes Guayaquil Sur	280.913	0
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-99.358	-99.358
(-) Provisión Cartera por Deterioro (NIIF s)	-627.057	-627.057
Saldo al 31 diciembre	6.289.683	7.488.301

La Compañía con base en las disposiciones legales vigentes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar.

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Inventario de Mercadería</i>	7.136.985	4.750.087
<i>Inventario uso Oficina</i>	259.128	250.963
<i>Inventario Mercadería en Garantía</i>	513.223	614.419
<i>Inventario en Tránsito</i>	53.986	163.533
<i>Provisión Deterioro de Inventario (NIIFs)</i>	-674.725	-674.725
Saldo al 31 diciembre	7.288.596	5.104.277

8. Anticipo Proveedores

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Fondos en Garantía</i>	142.250	130.900
<i>Seguros Prepagados</i>	31.455	36.739
<i>Uniformes</i>	70.403	26.097
<i>Ctas. Por Cobrar Bco. Pichincha</i>	0	7.385
<i>Varios Pagos Anticipados</i>	0	7.730
<i>Ctas por Cobrar Siniestros Seguros</i>	517.690	934.611
<i>Garantias por Recibir</i>	435.050	266.449
<i>Anticipo Const. Rivadeneira Barriga</i> D	1.273.947	35.850
<i>Anticipo Compras Activos Fijos</i>	0	570.000
Saldo al 31 diciembre	2.470.795	2.015.762

D Los valores corresponden a Anticipos contractuales de la construcción del nuevo edificio de la Compañía

9. Impuestos Anticipados

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Retención Fuente I. Renta</i>	623.985	529.212
<i>Crédito Fiscal Retención Fuente</i>	139.693	139.693
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	26.093	0
<i>Crédito Tributario</i>	55.919	52.674
Saldo al 31 diciembre	845.689	721.579

TECNOMEGA C. A.
Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2011

10. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al 31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de Transición a NIIFs</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldo al 31/12/2011</u>	<u>% Deprec</u>
Costo:								
No Depreciables								
Terrenos	0		1.022.511			570.000	1.592.511	
Depreciables								
Edificios	1.270.087		317.529	-	3.314	0	1.273.401	5%
Muebles y Enseres	207.460			317.529			207.460	10%
Maquinaria y Equipos de Oficina	117.047	1.008					118.055	10%
Equipos de Computación	0	2.151					2.151	33%
Vehículos	491.902	21.272					513.174	20%
Efecto de Transición a NIIFs	1.340.040							
Total Costo	3.426.537	24.430	1.340.040	-	3.314	570.000	3.706.752	
Menos:								
Depreciaciones Acumuladas	903.184	137.883		-			730.537	
Propiedad y Equipos Neto :	2.523.353	-113.452	1.340.040	-7.000	3.314	570.000	2.976.215	

11. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones con un valor nominal de USD 1,00 cada una, y su composición es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Total</u>	<u>Número de Acciones</u>
Jonhson Silva	\$ 400	400
Carmen Cadena	\$ 400	400
Total	\$ 800	800

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

12. Utilidad del Ejercicio

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron las siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad Bruta	3,002,454	2,557,319
(-) 15% Participación Trabajadores	450,368	383,598
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	2,552,086	2,173,721
(+) Rentas exentas y (-) Gastos No Deducibles	62,876	22,842
(-) Impuesto a la Renta	627,591	549,141
Utilidad Neta	1,924,495	1,624,580

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, son consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y, por consiguiente, están sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Además, que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2010 constituye el impuesto mínimo a pagarse con concepto de impuesto a la renta.

13. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas Pagar Proveedores Extranjeros	E	14,143,553	13,253,240
Cuentas Pagar Proveedores Nacionales		338,928	488,726
Saldo al 31 Diciembre		14,482,481	13,741,966

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, es a la vista y no devenga intereses.

TECNOMEGA C. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

E Detalle de Proveedores Extranjeros

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Tecnomega US INC.</i>	11,587,916	12,232,310
<i>Microsoft</i>	159,076	0
<i>LG Panama</i>	404,556	67,856
<i>Varios Miami</i>	244,292	76,128
<i>Casio Computer CO.LTD.</i>	0	-1,320
<i>Samsung Panama</i>	193,260	129,349
<i>Sony Inter-American S.A.</i>	648,642	304,094
<i>Toshiba</i>	297,927	266,582
<i>CDP (Chicago Digital Powers)</i>	232,509	149,472
<i>Hewlett Packard Miami</i>	440,982	682
<i>Epson Costa Rica S.A.</i>	418	0
<i>KYE</i>	-66,024	28,087
Saldo al 31 de diciembre	14,143,553	13,253,240

14. Otros Pasivos corrientes

Un detalle de los préstamos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Servicio por Pagar</i>	88.625	133.003
<i>Cuentas por Pagar Empleados</i>	564.317	476.736
<i>Seguros por Pagar</i>	23.707	0
<i>Garantias por Entregar</i>	0	217.221
<i>Impuesto a la Renta por Pagar</i>	627.591	549.141
<i>15% Participación empleados</i>	450.368	383.598
Saldo al 31 de diciembre	1.754.608	1.759.699

15. Impuestos por Pagar

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Retenciones en la Fuente IVA</i>	4.326	18.575
<i>Retenciones en la Fuente I.Renta</i>	13.232	15.184
<i>IVA en Ventas</i>	948.367	883.317
Saldo al 31 de diciembre	965.925	917.076

16. Provisiones Sociales y deudas al IESS

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y intereses al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

TECNOMEGA C. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Aporte IESS por Pagar</i>	17,256	11,912
<i>Préstamos IESS x Pagar</i>	9,636	7,737
<i>Fondo de Reserva por Pagar</i>	5,935	4,614
<i>Aporte Personal IESS</i>	13,279	9,166
Saldo al 31 de diciembre	46,106	33,429

17. Cuentas por Pagar Accionistas

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Cuentas Por Pagar Accionistas</i>	397.192	682.242
Saldo al 31 de diciembre	397.192	682.242

18. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

<u>Detalle</u>	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Indemnizaciones Laborales</u>
<i>Gasto Deducible de Impuesto ene-dic 2011</i>	36,071	17,910
<i>Gasto No Deducible de Impuesto ene-dic 2011</i>	35,598	0
<i>Gasto No Deducible de Ejercicios Anteriores</i>	256,360	64,354

19. Precios de Transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la

determinación del impuesto a la renta. En adición, adjunto a la declaración de impuesto a la renta deberán presentar al Servicio de Rentas Internas:

- a) Anexo de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la declaración; y,
- b) Informe Integral de Precios de Transferencia; en un plazo no mayor a seis meses a la presentación de la declaración.

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERC GC09-00286 publicado en el Registro Oficial No. 585 del 7 de mayo del 2009, normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000.000 a US\$ 3.000.000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.
- Aquellos contribuyentes que en el 2010 y 2009 hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 5.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

20. Código de la Producción, Comercio e Inversiones:

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecieron ciertos incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del período fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- Se establece que a partir del ejercicio fiscal 2011, los empleadores que sean sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que al final del período fiscal tuvieran utilidades, que hayan pagado en dicho ejercicio un anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad y que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual, deberán calcular una compensación económica obligatoria adicional que será pagada como aporte para alcanzar el Salario Digno, únicamente a favor de aquellos trabajadores que durante el año hubieran percibido un salario inferior a dicho salario; misma compensación que será considerada como gasto deducible del impuesto a la renta para el empleador y como un ingreso exento para el trabajador que lo perciba.
- Se establece que las nuevas sociedades que se constituyan con el objetivo de realizar nuevas inversiones productivas gozarán de una exoneración del impuesto a la renta durante cinco años contados desde el primer año en que las nuevas inversiones generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre que estas inversiones se ubiquen dentro de sectores económicos considerados prioritarios por el Estado.
- Se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes

de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de reinversión. Para este efecto a partir del ejercicio fiscal 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1% anual hasta el tope del 22% establecido.

- Se establece que las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades estarán sujetas al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.

- Se establece que estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción. Asimismo se exoneran de este impuesto los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico, tanto por concepto de importaciones de bienes y servicios relacionados con su actividad autorizada, así como para la amortización de capital e intereses generados sobre créditos que les hayan otorgado instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, para el desarrollo de sus inversiones en el Ecuador.

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (30 de abril del 2012) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
