

TECNOPLUS CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011**

(Con el Dictamen de los Auditores)



SANCHEZ ORBE

AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA.

A la Junta de Accionistas de

TECNOPLUS CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TECNOPLUS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

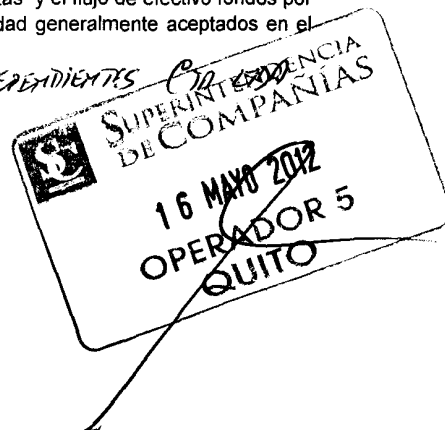
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TECNOPLUS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SANCHEZ ORBE AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA.

RNAE - 216

Ldo. César A. Sánchez O., Socio
Registro 4277

Mayo 3 de 2012



TECNOPLUS CIA. LTDA.
(Quito-Ecuador)

Balance de Situación
Al 31 de diciembre de
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos circulantes:			Pasivos circulantes:		
Caja-bancos	109.897,18	240.956,32	Cuentas por pagar:		
Cuentas por cobrar:			Proveedores	163.716,00	757.595,37
Anticipo a Proveedores	71.778,85	578.372,70	Impuestos	19.363,15	111.000,19
Préstamos empleados	21.708,38	57.499,72	Beneficios acumulados	45.730,48	45.259,13
Impuestos retenidos	132.261,31	197.216,45	Anticipos de clientes	4.750,34	2.428,08
Otras cuentas por cobrar	38.492,40	-	Otros pasivo		40.310,21
Provisión cuentas incobrables	(35.378,22)	(35.832,91)			
Total cuentas por cobrar	228.862,72	797.255,96	Total cuentas por pagar	233.559,97	956.592,98
Inventarios	62.893,30	77.970,26			
Total activos circulantes	401.653,20	1.116.182,54	Pasivo a largo plazo		
Propiedad y equipo, neto	34.500,63	37.834,36	Préstamos accionistas	90.084,58	93.066,94
			Patrimonio de los Accionistas:	112.509,28	104.356,98
Total del activo	436.153,83	1.154.016,90	Total pasivo y patrimonio	436.153,83	1.154.016,90

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

TECNOPLUS CIA. LTDA.
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos del período		
Por ventas		2.770.032,93
Otros ingresos, netos		11.992,59
Total ingresos		<u>2.782.025,52</u>
Costo de ventas		2.346.572,12
Utilidad operacional		435.453,40
Gastos :		
Operativos	203.733,82	
De venta	184.133,66	
Financieros	2.233,68	
Depreciación	<u>8.194,46</u>	<u>398.295,62</u>
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		37.157,78
15 % participación a empleados		5.573,67
Impuesto a la renta		<u>15.088,03</u>
utilidad neta del ejercicio		<u><u>16.496,08</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

TECNOPLUS CIA. LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Año que terminó el 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado en acciones	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidades no distribuidas	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2010	30.400,00	4.399,59	1.837,68	67.719,71	104.356,98
Apropiación del ejercicio			2.363,76	(2.363,76)	-
Pago de dividendos				(8.343,78)	(8.343,78)
Resultado del ejercicio				16.496,08	16.496,08
Saldo al 31 de diciembre de 2011	30.400,00	4.399,59	4.201,44	73.508,25	112.509,28

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

TECNOPLUS CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Fondos

**Año terminado el 31 dediciembre de 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de Efectivo de las Operaciones

Resultado del período	16.496,08
Depreciaciones y amortizaciones	<u>8.194,46</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	24.690,54
Disminución en cuentas por cobrar	568.393,24
Disminución en cuentas por pagar	(723.033,01)
Disminución en inventarios	<u>15.076,96</u>
	<u>(139.562,81)</u>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	(114.872,27)

Flujo de fondos provenientes de las actividades de inversión

Adiciones de propiedad, planta y equipo, neto	(4.860,73)
	<u>(4.860,73)</u>

Flujo de fondos provenientes de las actividades de financiamiento

Pago de dividendos	(8.343,78)
Disminución en pasivo largo plazo	<u>(2.982,36)</u>
	<u>(11.326,14)</u>

Disminución neta en efectivo y sus equivalentes (131.059,14)

Efectivo al inicio del año 240.956,32

Efectivo al final del año 109.897,18

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

TECNOPLUS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2011

(1) Operaciones

TECNOPLUS CIA. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública otorgada el 29 de mayo de 2001, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil, entre unas de sus actividades esta la venta al por mayor y menor de equipos de computación, servidores, portables, impresoras, copiadoras, partes y piezas.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, sin embargo esta considerado como período de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFS). Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2011, se han considerado como los de primera aplicación de adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes,

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

(b) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materia prima y materiales utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

(c) Propiedades

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumuladas de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

TECNOPLUS CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(e) Jubilación Patronal

De acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, los empleados que se retiran después de haber cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a una jubilación por parte del empleador.

El valor del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza, mediante la provisión con cargo a resultados del año, la Compañía no ha realizado la provisión por no tener empleados que cumplan esta condición.

(e) Reserva de capital

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no esta disponible para la distribución de dividendos pero podrá ser devuelta a los Accionistas en el caso de que la Compañía se liquide.

(3) Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2011 las propiedades comprenden:

		<u>Tasa anual de depreciación</u>
Muebles y enseres	39.693.41	10%
Equipo de oficina	6.874.23	10%
Equipo de computación	<u>20.602.91</u>	20%
	67.170.55	
Menos: depreciación acumulada	<u>(32.669.92)</u>	
Total al 31 de diciembre de 2011	US\$ <u>34.500.63</u>	

(4) Préstamos por pagar accionistas

Préstamo otorgado para la adecuación de las oficinas, sin plazo definido de pago ni fijación de intereses alguno.

TECNOPLUS CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

(5) Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(6) Participación de los Empleados Sobre las Utilidades

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, las Compañías deben distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta, si las hubiera.

(7) Impuesto a la Renta

De conformidad con la Ley de Impuesto a la Renta vigente, la utilidad impositiva de la Compañía en caso de haberla, está gravada con la tasa del 24% en base a la cual se efectúa la provisión correspondiente.

(8) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (mayo 3 de 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.