AKELAT S. A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros Auditados:	
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6-7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-40

AKELAT S. A.

Estado de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Pasivos				
Pasivos corrientes:				
Proveedores y otras cuentas por pagar	2 y 12	1,903,715.47	1,707,831.02	5,595,682.60
Anticipo de clientes	13	1,988,705.33	1,890,805.33	374,577.35
Beneficios a empleados corto plazo	2 y 14	4,260.52	4,884.40	12,174.65
Pasivos por impuestos corrientes	2 y 15	314.55	2,589.54	1,448.01
Total pasivos corrientes		3,896,995.87	3,606,110.29	5,983,882.61
Patrimonio:				
Capital emitido	1 y 16.1	10,800.00	10,800.00	10,800.00
Aportes para aumento de capital		740.39	740.39	740.39
Reserva legal	16.2	10,899.10	10,899.10	10,116.34
Resultados acumulados - NIIF	16.3	215,312.19	217,255.52	217,255.52
Resultados acumuladas	16.4	43,504.13	41,526.14	18,044.78
Resultado del ejercicio		-74,808.53	34.66	23,481.36
Total patrimonio		206,447.28	281,255.81	280,438.39
Total pasivos y patrimonio		4,103,443.15	3,887,366.10	6,264,321.00

Ing. Oswaldo Espinosa Rubio.
Presidente

Ing. Clifton Sánchez Santana.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre 2011	2010
Utilidad o pérdida neta, antes de participación Trabajadores e impuesto a la renta		-74,808.53	7,265.56
Ajustes por:			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	9-19	47,085.95	77,249.65
Efectivo usado (proveniente) de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		-27,722.58	84,515.21
Disminución (aumento) en Cuentas por Cobrar		61,324.05	-585,316.81
Aumento (disminución) en Compañías Relacionadas		-95,800.00	434,900.00
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes		- 28,308.82	- 75,106.27
Aumento (disminución) de otros activos		- 191,860.77	1,793,386.72
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar Proveedores		195,884.45	-3,887,851.58
Disminución en Impuestos Pagados		- 2,274.99	-3,925.28
Disminución en Beneficios a empleados corto plazo		- 623.88	-8,671.58
Aumento de anticipo de clientes		97,900.00	1,516,227.98
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades operativas		8,517.46	- 731,841.61

Ing. Oswaldo Espinosa Rubio.
Presidente

Ing. Clifton Sánchez Santana.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre 2011	2010
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		35,115.23	5,748,666.67
Pagado a proveedores y a empleados		- 26,859.63	-6,471,470.61
Efectivo recibido de proveedores		4,023.68	-
Efectivo generado por las operaciones		12,279.28	- 722,803.94
Intereses pagados	20	- 1,486.83	- 5,112.39
Impuestos Pagados		- 2,274.99	- 3,925.28
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades de operación		8,517.46	-731,841.61
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Disminución en inversiones		-	400,000.00
Compras de propiedades, planta y equipos	9	-	- 355.00
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión			399,645.00
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		8,517.46	- 332,196.61
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	6	12,050.16	344,246.77
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	6	20,567.62	12,050.16

Ing. Oswaldo Espinosa Rubio.
Presidente

Ing. Clifton Sánchez Santana.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Emitido	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados Apl NIIF 1° V	Ganancias Acumuladas	Ganancias Del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010		10,800.00	740.39	10,899.10	217,255.52	41,526.14	34.66	281,255.81
Transferencia a Resultados acumulados.		-	-	-	-	34.66	-34.66	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-74,808.53	-74,808.53
Ajustes NIIF		-	-	-	-1,943.33	1,943.33	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		10,800.00	740.39	10,899.10	215,312.19	43,504.13	-74,808.53	206,447.28

Ing. Oswaldo Espinosa Rubio.
Presidente

Ing. Clifton Sánchez Santana.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Emitido	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados Apl NIIF 1° V	Resultados Acumulados	Ganancias Del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2010		10,800.00	740.39	10,116.34	-	18,044.78	23,481.36	63,182.87
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	23,481.36	-23,481.36	-
Ajuste en Cuentas por Cobrar		-	-	-	-2,668.07	-	-	-2,668.07
Ajustes en Otros Activos		-	-	-	-46,083.64	-	-	-46,083.64
Ajustes en Cuentas por Pagar		-	-	-	193,328.34	-	-	193,328.34
Ajuste Anticipo de Clientes		-	-	-	72,678.89	-	-	72,678.89
Utilidad del Ejercicio		-	-	-	-	-	7,265.56	7,265.56
Participación de Trabajadores		-	-	-	-	-	-1,381.33	-1,381.33
Impuestos a la Renta		-	-	-	-	-	-5,066.81	-5,066.81
Apropiación de Reserva Legal		-	-	782.76	-	-	-782.76	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010		10,800.00	740.39	10,899.10	217,255.52	41,526.14	34.66	281,255.81

AKELAT S. A.

Estado de Resultados Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre 2011	2010
			(US Dólares)
Ingresos ordinarios	2 y 17	-	2,663,754.10
Costo de ventas	2 y 18	-	2,330,159.30
Margen Bruto			333,594.80
Otros ingresos		203.10	820.95
Gastos de administración	2 y 18	73,524.80	308,811.39
Gastos de ventas	2 y 18	-	13,226.41
Gastos financieros		1,486.83	5,112.39
Utilidad o Pérdida Operacional		- 74,808.53	7,265.56
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 14	-	1,381.33
Impuesto a las Ganancias			
(-) Impuesto a la renta	2 y 15	-	5,066.81
Resultado después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		- 74,808.53	817.42
(-) Reserva Legal		-	782.76
RESULTADO DEL EJERCICIO		-74,808.53	34.66

Ing. Oswaldo Espinosa Rubio.
Presidente

Ing. Clifton Sánchez Santana.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
AKELAT S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AKELAT S. A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 y los Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos, nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

AKELAT S. A.

Estado de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre 2011	31 de Diciembre 2010	1 de Enero 2010
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 y 6	20,567.62	12,050.16	744,246.77
Clientes y otras cuentas por cobrar	2 y 7	537,698.16	599,022.21	13,705.40
Cuentas por Cobrar Relacionadas	2 y 8	217,400.00	121,600.00	556,500.00
Activos por Impuestos Corrientes	9	255,837.86	227,529.04	152,422.77
Total activos corrientes		1,031,503.64	960,201.41	1,466,874.94
Activos no corrientes:				
Propiedades, planta y equipos, neto	2 y 10	34,020.43	81,106.38	158,001.03
Otros activos	11	3,037,919.08	2,846,058.31	4,639,445.03
Total activos no corrientes		3,071,939.51	2,927,164.69	4,797,446.06
Total activos		4,103,443.15	3,887,366.10	6,264,321.00

Ing. Oswaldo Espinosa Rubio.
Presidente

Ing. Clifton Sánchez Santana.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AKELAT S.A. al 31 de diciembre del 2011, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se indica en la Nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifra correspondiente por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, sobre los que emitimos nuestro dictamen de auditoría con una opinión sin salvedades, el 6 de diciembre del 2012 y 3 de diciembre del 2012, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción a las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 4.

Bélgica Najera

CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ **RNC No. 24594**
Guayaquil, Diciembre 18 del 2012
RNAE No.439

AVDA. CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN Y PEDRO J. MENÉNDEZ GILBERT
TELEFONO 2390195-2841546-097546271 GUAYAQUIL - ECUADOR S. A.
e-mail belgica_najera@.hotmail.es