AVNET TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por Avnet Delaware Holdings Inc.)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes

AVNET TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por Avnet Delaware Holdings Inc.)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador No. 734 y Portugal
Ap. Postal 17-15-0038B
Quito - Ecuador

Telephone: (593-2) 2450930
(593-2) 2450851
Fax: (593-2) 2450356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas:
AVNET TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Avnet Technology Solutions Ecuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

© 2013 KPMG del Ecuador Cía. Ltda., una compañía limitada ecuatoriana y una firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliadas con KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Avnet Technology Solutions Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2012, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un Asunto

Sin calificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 2 (a) a los estados financieros, en la cual se revela que los estados financieros del 2012 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

SC - RNAE 069

27 de mayo del 2013

Elkis J. Vivas Bolívar, Socia

AVNET TECHNOLOGY SOLUTION
(Subsidiaria mayormente poseída por Avn

Estado de Situación Fir

31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al

(En dólares de los Estados Unidos

	Nota		31 de diciembre del 2012	2011	1 de enero del 2011
Activos					
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US$	3.117.923	988.114	334.018
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8		8.663.151	10.020.132	5.717.753
Inventarios	9		3.034.050	2.065.632	863.659
Total activos corrientes			14.815.124	13.073.878	6.915.430
Activos no corrientes:					
Equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada	10		185.507	192.489	200.303
Otros activos			10.180	8.500	8.500
Impuesto a la renta diferido	14		80.992	36.289	35.952
Total activos no corrientes			276.679	237.278	244.755
Total activos		US$	15.091.803	13.311.156	7.160.185

Julio T. Guzmán
Gerente General

Agustín García Pa
Gerente Tesorerc

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

S ECUADOR S. A.
:t Delaware Holdings Inc.)

ıncieraı

1 de diciembre y 1 de enero del 2011

le América – US$)

	Nota		31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Pasivos y Patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Acreedores comerciales	11	US$	9.939.347	9.865.215	4.922.724
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12		589.549	304.966	193.346
Beneficios a los empleados	13		371.672	258.220	158.221
Ingreso diferido			51.371	130.212	-
Total pasivos corrientes			10.951.939	10.558.613	5.274.291
Pasivo no corriente - Beneficios a los empleados	13		24.931	34.749	24.818
Total pasivos			10.976.870	10.593.362	5.299.109
Patrimonio:	15				
Capital social			841.360	841.360	841.360
Reserva legal			180.679	93.064	44.269
Resultados acumulados			3.092.894	1.783.370	975.447
Total patrimonio			4.114.933	2.717.794	1.861.076
Total pasivos y patrimonio		US$	15.091.803	13.311.156	7.160.185

Iván Hormaza Narváez
Contador

AVNET TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por Avnet Delaware Holdings Inc.)

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Nota		2012	2011
Ingresos ordinarios	16	US$	31.172.842	29.445.953
Costo de ventas y de los servicios prestados	17		(27.485.564)	(26.484.378)
Ganancia bruta			3.687.278	2.961.575
Otros ingresos			13.513	26.099
Gastos de administración	17		(1.582.126)	(1.536.638)
Gastos de ventas	17		(299.894)	(261.452)
Otros egresos			(18.743)	(104)
Resultados de actividades de operación			1.800.028	1.189.480
Costos financieros			-	(11.650)
Ingresos financieros			15.532	3.167
Ganancia antes de impuesto a la renta			1.815.560	1.180.997
Gasto de impuesto a la renta, neto	14		(418.421)	(321.365)
Utilidad neta y resultado integral del período		US$	1.397.139	859.632

Julio T. Guzmán
Gerente General

Agustín García Paz
Gerente Tesorero

Iván Hormaza Narváez
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

AVNET TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por Avnet Delaware Holdings Inc.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

				Resultados acumulados			
		Capital social	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera de las NIIF	Utilidades disponibles	Total	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero del 2011	US$	841.360	44.269	11.134	964.313	975.447	1.861.076
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	(9.594)	869.226	859.632	859.632
Apropiación de reserva legal			48.795	-	(48.795)	(48.795)	-
Ajustes		-	-	-	(2.914)	(2.914)	(2.914)
Saldos al 31 de diciembre del 2011		841.360	93.064	1.540	1.781.830	1.783.370	2.717.794
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	1.397.139	1.397.139	1.397.139
Apropiación de reserva legal		-	87.615	-	(87.615)	(87.615)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US$	841.360	180.679	1.540	3.091.354	3.092.894	4.114.933

Julio T. Guzmán
Gerente General

Agustín García Paz
Gerente Tesorero

Iván Hormaza Narváez
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

AVNET TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por Avnet Delaware Holdings Inc.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

		2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes y otros	US$	32.732.640	25.236.752
Efectivo pagado a proveedores, empleados y partes relacionadas		(30.173.915)	(24.172.930)
Efectivo provisto por las actividades de operación		2.558.725	1.063.822
Intereses pagados		-	(11.650)
Intereses cobrados		15.532	3.167
Impuesto a la renta pagado		(301.392)	(302.339)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2.272.865	753.000
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos y mobiliario		(150.980)	(120.940)
Proveniente de la venta de equipos y mobiliario		7.924	22.036
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(143.056)	(98.904)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		2.129.809	654.096
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		988.114	334.018
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US$	3.117.923	988.114

Julio T. Guzmán
Gerente General

Agustín García Paz
Gerente Tesorero

Iván Hormaza Narváez
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

AVNET TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por Avnet Delaware Holdings Inc.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

(1) Entidad que Reporta

La Compañía fue constituida el 2 de junio del 2004 con la razón social Itecsa del Ecuador S. A., como parte del Grupo Itautec de Brasil. En el año 2008, Grupo ITAUTEC adquirió a la Corporación TALLARD, con sede en Miami, y el nombre de la empresa cambió a Tallard Technologies Ecuador S. A. Posteriormente, a consecuencia de un cambio en la tenencia de las acciones de la Compañía, proceso en el cual la misma pasó a ser una subsidiaria de Avnet Delaware Holdings Inc., compañía domiciliada en Phoenix, Arizona – Estados Unidos de América, la Compañía cambió su denominación a Avnet Technology Solutions Ecuador S. A. a partir del 10 de octubre del 2010.

La Compañía tiene como actividades principales la comercialización de computadores y servidores de computación, así como brindar soluciones tecnológicas en comunicación e información; los principales segmentos de comercialización son IBM, APPLE y AVAYA.

La Compañía tiene su domicilio legal en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, entre la calle Francisco Salazar E11-85 y la avenida 12 de octubre, Edificio Concorde, 7mo. piso, oficinas 7B y 7C.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para la Compañía estos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con lo previsto en las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 21 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de las NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 10 de enero del 2013 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del principio del costo histórico.

(Continúa)

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las mismas son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 3 (i) – Reconocimiento de ingresos ordinarios
- Nota 13 - Beneficios a los empleados
- Nota 14 - Impuesto a la renta

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros, se reconocen inicialmente a la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar.

ii. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja, en cuentas bancarias e inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos, que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se reconocen al costo específico de las facturas de los proveedores, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

(d) Equipos, Mobiliario y Mejoras a la Propiedad Arrendada

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, cuando sea aplicable.

Los equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados.

(Continúa)

Cualquier ganancia o pérdida por la disposición de un elemento de equipos, mobiliario y mejora a la propiedad arrendada es determinada comparando el producto obtenido en la disposición con su valor en libros, y se reconoce en resultados cuando se realiza.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de los equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	Vida útil en años
Mobiliario y equipos	10
Equipos de computación	3
Mejoras a la propiedad arrendada	5

La Administración no ha considerado necesario determinar un valor residual para equipos, mobiliario y mejoras a propiedades arrendadas, debido a que no espera recibir ningún beneficio económico sobre la disposición de esos bienes al final de su vida útil.

(Continúa)

(e) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende de si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad; en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento operacional se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como activo y se clasifican como equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada.

(f) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe esa evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo, que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la misma no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro, contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(Continúa)

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo", que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(g) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, la cual califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además, dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

(Continúa)

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos del personal.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados prestados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente, hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral, son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar el monto del beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las decimotercera y decimocuarta remuneraciones, fondos de reserva, vacaciones, comisiones por desempeño en ventas y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(Continúa)

Los empleados del área comercial y jefes de división, reciben una remuneración adicional con base en objetivos previamente definidos para cada trimestre, que oscila entre 20% y 40% del total del sueldo de cada empleado beneficiado.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

No es reconocida provisión para garantía en relación con los equipos vendidos por la Compañía, pues aquella es cubierta por el fabricante de los mismos.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Se reconocen como ingresos diferidos las facturaciones aprobadas por los clientes que exceden bien a las cantidades y precios de los productos a ellos entregados o al grado de realización de la prestación de los servicios, según sea aplicable.

(Continúa)

i. Ventas de Bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos:

- Netos de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.
- Cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los equipos vendidos pueden ser medidos de manera fiable.

ii. Servicios

Los ingresos por servicios, provenientes de actividades que la Compañía realiza en nombre de un tercero según acuerdos contractuales, para poner en funcionamiento equipos IBM, APPLE y AVAYA, son reconocidos:

- Con base en los servicios prestados a la fecha del estado de situación financiera.
- Netos de descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.
- Solamente si es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

(j) Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos Se reconoce inmediatamente un costo o gasto, según corresponda, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses sobre equivalentes de efectivo, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por intereses que eventualmente algunas partes relacionadas facturan a la Compañía.

(Continúa)

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y los importes utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo con lo previsto en la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que resultarían de la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria, sobre la misma entidad tributable o en distintas entidades tributables, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha de reporte y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

(Continúa)

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto del impuesto a la renta corriente y diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Normas Nuevas, Revisadas y Emitidas pero Aún no Efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas, han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2012 y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

Norma	Asunto	Efectiva a partir de
NIC 1 (enmienda)	Presentación de partidas de otros ingresos integrales	1 de julio del 2012
NIIF 7 (enmienda)	Revelación - compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015

La Compañía no planea adoptar tempranamente estas normas. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se indican a continuación:

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009 y 2010)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. Según lo previsto en la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones con relación a los pasivos financieros. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 (2009 y 2010) es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero del 2015, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

(b) NIIF 13 Medición al Valor Razonable (2011)

La NIIF 13 proporciona una fuente única de orientación sobre cómo el valor razonable es medido, y reemplaza las guías de medición del valor razonable que actualmente se encuentran dispersas en varias NIIF. Con excepciones limitadas, la NIIF 13 será aplicada cuando la medición o revelación del valor razonable sea requerida o permitida por otras NIIF. Se estima que esta norma no tendrá un impacto importante sobre los estados financieros de la Compañía. La NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013, con adopción temprana permitida.

(c) NIC 19 Beneficios a Empleados (2011)

NIC 19 (2011) cambia la definición de beneficios de empleados a corto plazo y otros beneficios de empleados a largo plazo, para clarificar la distinción entre los dos. Para los planes de beneficios definidos, la enmienda que impacta a la Compañía es la eliminación de la elección de la política contable para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales, dado que la Compañía reconoce en resultados la totalidad de las mismas y la NIC 19 (2011) requiere que se reconozcan en otros resultados integrales. Este cambio afectará la utilidad del año y también impactará los otros resultados integrales. La NIC 19 (2011) es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013, con adopción temprana permitida.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(Continúa)

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de reporte, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) Administración de Riesgo Financiero

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(Continúa)

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía en el curso normal de sus operaciones:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

(a) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales	3 meses o menos	Entre 3 y 6 meses
31 de diciembre del 2012:					
Acreedores comerciales	US$	9.939.347	9.939.347	9.939.347	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		589.549	589.549	269.156	320.393
	US$	10.528.896	10.528.896	10.208.503	320.393
31 de diciembre del 2011:					
Acreedores comerciales	US$	9.865.215	9.865.215	9.865.215	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		304.966	304.966	94.802	210.164
	US$	10.170.181	10.170.181	9.960.017	210.164
1 de enero del 2011:					
Acreedores comerciales	US$	4.922.724	4.922.724	4.922.724	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		193.346	193.346	80.645	112.701
	US$	5.116.070	5.116.070	5.003.369	112.701

(Continúa)

(b) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses, respectivamente. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

(c) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente, de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		31 de diciembre del		1 de enero
		2012	2011	del 2011
Efectivo y equivalentes de efectivo	US$	3.117.923	988.114	334.018
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		8.663.151	10.020.132	5.717.753
	US$	11.781.074	11.008.246	6.051.771

(Continúa)

Deudores Comerciales

La Compañía vende sus productos a distribuidores localizados en todo el Ecuador; consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado, principalmente, por las características individuales de los clientes.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de cobro y entrega del bien y/o la prestación del servicio. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y, adicionalmente, referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente. La Compañía no requiere garantías en relación con los deudores comerciales.

La Compañía reconoce una estimación para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		31 de diciembre del		1 de enero del 2011
		2012	2011	
Vigentes y no deteriorados	US$	7.343.206	8.874.368	4.776.456
De 1 a 30 días		898.008	728.963	689.629
Total	US$	8.241.214	9.603.331	5.466.085

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar fue el siguiente:

	Nota		Año terminado el 31 de diciembre del 2012	2011
Saldo al inicio del año		US$	197.681	125.726
Estimación con cargo a resultados	17		-	82.558
Castigos			-	(10.603)
Reversión de estimación	17		(197.681)	-
Saldo al final del año	8	US$	-	197.681

(Continúa)

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 son saldos con partes relacionadas e IBM del Ecuador S. A. por US$340.641 (IBM del Ecuador S. A. e instituciones gubernamentales por US$385.684 y US$228.756 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente). Estas cuentas por cobrar no devengan intereses, no están vencidas y, según la evaluación de la Administración, no requieren una estimación para deterioro.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US$3.117.923, al 31 de diciembre del 2012 (US$988.114 al 31 de diciembre del 2011 y US$334.018 al 1 de enero del 2011), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos, substancialmente en bancos, que están calificados AAA– según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

(d) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		31 de diciembre del		1 de enero
		2012	2011	del 2011
Total pasivos	US$	10.976.870	10.593.362	5.299.109
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		3.117.923	988.114	334.018
Deuda neta	US$	7.858.947	9.605.248	4.965.091
Total patrimonio	US$	4.114.933	2.717.794	1.861.075
Índice deuda-patrimonio ajustado		1,91%	3,53%	2,67%

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

		31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Efectivo en caja y bancos	US$	2.117.821	988.114	334.018
Inversiones temporales		1.000.102	-	-
	US$	3.117.923	988.114	334.018

Las inversiones temporales están conformadas por tres certificados de depósitos, uno con vencimiento el 14 de enero del 2013, que devenga intereses al 5% anual, y los otros dos con vencimiento el 28 de enero del 2013, devengando interés a una tasa anual de 4,10%.

(8) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Nota		31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Deudores comerciales:					
Clientes		US$	8.241.214	9.801.012	5.589.919
Partes relacionadas	19		-	-	1.892
			8.241.214	9.801.012	5.591.811
Estimación para deterioro de valor	6 (c)		-	(197.681)	(125.726)
			8.241.214	9.603.331	5.466.085
Otras cuentas por cobrar:					
Instituciones gubernamentales - Servicio de Rentas Internas (SRI) - Retenciones en la fuente y pagos de impuesto a la renta			-	107.888	135.887
Impuesto al valor agregado			-	20.432	-
			-	128.320	135.887
Partes relacionadas	19		101.338	-	-
IBM del Ecuador C. A.			239.303	257.364	92.869
Apple Inc.			66.942	-	-
Anticipos dados a proveedores			10.409	25.210	11.833
Funcionarios y empleados			3.945	5.907	11.079
			421.937	416.801	251.668
		US$	8.663.151	10.020.132	5.717.753

Los saldos por cobrar a IBM del Ecuador C. A. y Apple Inc. se originan en descuentos e incentivos que tal entidad otorga, con base en los contratos suscritos con la Compañía (véase nota 22).

(Continúa)

(9) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		31 de diciembre del		1 de enero
		2012	2011	del 2011
Equipos y hardware	US$	1.682.109	1.710.590	711.395
Inventario en tránsito		1.351.941	355.042	152.264
	US$	3.034.050	2.065.632	863.659

En 2012, los cambios en equipos y hardware incluidos en el costo de ventas y los servicios prestados ascendieron a US$27.383.579 (US$26.480.507 en 2011). En 2012, la reducción de inventarios a su valor neto realizable ascendió a US$101.985 (US$3.871 en 2011), que está incluida en el costo de ventas.

(Continúa)

(10) Equipos, Mobiliario y Mejoras a la Propiedad Arrendada

El detalle equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada es el siguiente:

		Equipos de computación	Mobiliario y equipos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo:					
Saldo al 1 de enero del 2011	US$	374.477	32.421	52.458	459.356
Adquisiciones		114.765	6.175	-	120.940
Disposiciones		(57.212)	-	-	(57.212)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US$	432.030	38.596	52.458	523.084
Saldo al 1 de enero del 2012	US$	432.030	38.596	52.458	523.084
Adquisiciones		150.980	-	-	150.980
Disposiciones		(26.347)	(8.323)	-	(34.670)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US$	556.663	30.273	52.458	639.394
Depreciación acumulada:					
Saldo al 1 de enero del 2011	US$	208.880	15.319	34.854	259.053
Depreciación del período		105.488	3.576	7.461	116.525
Disposiciones		(44.983)	-	-	(44.983)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US$	269.385	18.895	42.315	330.595
Saldo al 1 de enero del 2012	US$	269.385	18.895	42.315	330.595
Depreciación del período		137.095	3.911	7.425	148.431
Disposiciones		(20.166)	(4.973)	-	(25.139)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US$	386.314	17.833	49.740	453.887
Importe en libros, neto					
Al 1 de enero del 2011	US$	165.597	17.102	17.604	200.303
Al 31 de diciembre del 2011	US$	162.645	19.701	10.143	192.489
Al 31 de diciembre del 2012	US$	170.349	12.440	2.718	185.507

(Continúa)

(11) Acreedores Comerciales

El detalle de acreedores comerciales es el siguiente:

	Nota		31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Proveedores:					
Terceros		US$	9.644.981	7.436.766	3.401.889
Partes relacionadas	19		-	2.428.449	1.509.099
Anticipos recibidos de clientes			294.366	-	11.736
		US$	9.939.347	9.865.215	4.922.724

(12) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

El detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	Nota		31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Servicio de Rentas Internas:					
Retenciones de impuestos por pagar		US$	247.302	58.238	87.331
Impuesto a la renta por pagar			27.697	-	-
Impuesto al valor agregado			2.284	-	-
Otros gastos acumulados por pagar			170.634	156.366	106.015
Retribución a canales de distribución			108.004	90.362	-
Partes relacionadas	19		33.628	-	-
		US$	589.549	304.966	193.346

(13) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es el siguiente:

	Nota		31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Participación de los trabajadores en las utilidades	18	US$	320.393	210.164	112.701
Beneficios sueldo variable			26.600	29.700	20.000
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			10.280	6.430	7.394
Beneficios sociales			14.399	11.926	18.126
Jubilación patronal e indemnización por desahucio			24.931	34.749	24.818
		US$	396.603	292.969	183.039
Beneficios sociales - corrientes		US$	371.672	258.220	158.221
Beneficios sociales - no corrientes			24.931	34.749	24.818
		US$	396.603	292.969	183.039

El movimiento del valor presente de la obligación para jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	Nota		Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 1 de enero del 2011		US$	19.430	5.388	24.818
Costo laboral por servicios actuales y ganancia actuarial			6.601	1.592	8.193
Costo financiero			1.360	378	1.738
Gasto del período	18		7.961	1.970	9.931
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2011			27.391	7.358	34.749
Costo laboral por servicios actuales y pérdida actuarial			4.652	1.227	5.879
Costo financiero			753	199	952
Gasto del período	18		5.405	1.426	6.831
Pagos			(16.649)	-	(16.649)
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012		US$	16.147	8.784	24.931

(Continúa)

Según se indica en el Código de Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía, tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en tales estudios, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", el cual atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las obligaciones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US$20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS, y de US$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros, el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicio.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	31 de diciembre del		1 de enero del 2011
	2012	2011	
Tasa de descuento	7,00%	7,00%	6,50%
Tasa de incremento de salario	3,00%	3,00%	2,40%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%	2,20%
Tabla de rotación	8,90%	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,8	7,6	7,5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(14) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta consiste de:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2012	2011
Impuesto a la renta corriente, estimado	US$	463.124	321.702
Impuesto a la renta diferido		(44.703)	(337)
	US$	(418.421)	(321.365)

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2012	2011
Ganancia antes de impuesto a la renta	US$	1.815.560	1.180.997
Tasa corporativa de impuesto a la renta		23%	24%
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta		417.579	283.439
Más (menos):			
Gastos no deducibles		36.864	19.451
Beneficio por pagos a discapacitados		(14.196)	(21.259)
Otros		(21.826)	39.734
	US$	418.421	321.365

Activos por Impuesto a la Renta Diferido

El activo por impuesto a la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

(Continúa)

		31 de diciembre del		1 de enero
		2012	2011	del 2011
Gastos acumulados por pagar		72.772	30.306	31.289
Ingresos diferidos		4.485	-	-
Beneficio a los empleados	US$	3.735	5.983	4.663
	US$	80.992	36.289	35.952

El movimiento de las diferencias temporarias fue reconocido en resultados y es el siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2012	2011
Gastos acumulados por pagar	US$	42.466	(983)
Ingresos diferidos		4.485	-
Beneficios a los empleados - no corriente		(2.248)	1.320
	US$	44.703	337

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008, la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2008-464 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No. 324, definiendo que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$5.000.000.

El 25 de enero de 2013 y vigente desde esta misma fecha, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 la Administración Tributaria modificó la Resolución antes indicada, definiendo que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal y en un monto acumulado superior a US$3.000.000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas; y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$6.000.000, deberán presentar anexo e informe de precios de transferencia. Esta reforma entró en vigencia a partir del 25 enero de 2013, y afecta a la presentación del informe y anexo del ejercicio fiscal 2012.

(Continúa)

El informe de precios de transferencia correspondiente al año 2012 (y también el del año 2011) concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2009 al 2012, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(15) Patrimonio

Capital

La Compañía se constituyó con un capital social autorizado de 100.000 acciones ordinarias de US$1 de valor nominal cada una. Entre la fecha de constitución de la Compañía y el 31 de diciembre del 2012, los accionistas han suscrito diversos aumentos de capital hasta la concurrencia de US$841.360.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2012 está pendiente la apropiación de la utilidad neta del período 2012; el monto mínimo requerido para apropiación es US$139.714.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no podrá ser distribuido entre los accionistas, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efecto por otros resultados integrales en el año 2012 (ni en el 2011).

(Continúa)

(16) Ingresos Ordinarios

Un resumen de los ingresos ordinarios es como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2012	2011
Ventas de equipos y hardware	US$	31.033.770	29.413.888
Prestación de servicios		139.072	32.065
	US$	31.172.842	29.445.953

(17) Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue.

	Nota		Año terminado el 31 de diciembre del 2012	2011
Costo de equipos y hardware vendidos	9	US$	27.383.579	26.480.507
Reducción (reversión) de inventarios a su valor neto realizable	9		101.985	3.871
Gastos de personal	18		1.020.666	943.753
Honorarios dirección y representación			309.999	25.402
Depreciación	10		148.431	116.525
Gastos comerciales y de ventas			315.420	219.785
Estimación (reversión de estimación) para deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			(197.681)	82.558
Arrendamientos operativos	20		79.418	62.493
Honorarios y servicios de consultoría			69.491	50.381
Materiales e insumos de oficina			57.969	108.137
Gastos de publicidad			30.222	92.270
Seguros generales			6.857	4.386
Impuestos			7.093	61.886
Otros			34.135	30.514
		US$	29.367.584	28.282.468

(18) Gastos de Personal

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Nota		Año terminado el 31 de diciembre del 2012	2011
Sueldos y salarios		US$	456.629	546.065
Participación de los trabajadores en la utilidades			320.393	210.164
Seguros			108.580	86.265
Beneficios sociales			70.893	82.877
Indemnizaciones laborales			45.979	-
Capacitación y reclutamiento			11.361	8.451
Beneficios definidos	13		6.831	9.931
	17	US$	1.020.666	943.753

A continuación un resumen del número de trabajadores de la Compañía, en relación de dependencia:

Área		31 de diciembre del 2012	2011	1 de enero del 2011
Comercialización	US$	8	9	7
Administración		8	8	8
	US$	16	17	15

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

		Año terminado el 31 de diciembre del 2012	2011
Total ingresos	US$	31.201.887	29.475.219
Total costos y gastos		(29.065.934)	(28.084.058)
Efecto de adopción de las NIIF		-	9.931
Base de cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades	US$	2.135.953	1.401.092
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US$	320.393	210.164

(Continúa)

(19) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2012	2011
Importacion de equipos y hardware	US$	4.614.146	13.800.289
Servicios administrativos y de ventas		66.792	54.593
Ingresos por incentivo de ventas		65.730	-
Costo financiero - Intereses		-	11.650

La Compañía importa de sus partes relacionadas extranjeras, equipos y hardware, que durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012, equivalen aproximadamente a 15% (49% en el 2011) del total de sus compras. Tales importaciones son pagaderas en 45 días, y no causan intereses, excepto en aquellos casos en los cuales la Compañía incurra en mora, la cual es inusual.

La Compañía ha recibido servicios administrativos y de ventas, que consisten en soporte y actualización de los sistemas financiero - contable y administrativo de ventas y clientes, en función de las necesidades de la Compañía.

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	Nota		31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Deudores comerciales:					
Avnet Inc.	8	US$	-	-	1.892
Otras cuentas por cobrar -					
Avnet Inc.	8	US$	101.338	-	-
Acreedores comerciales:					
Avnet Inc.		US$	-	2.416.167	-
Taller Technologies Miami			-	-	1.509.099
Avent Inc. Phoenix			-	12.282	-
	11	US$	-	2.428.449	1.509.099
Gastos acumulados por pagar:					
Avent Inc. Phoenix		US$	18.068	-	-
Avnet México			15.560	-	-
	12	US$	33.628	-	-

El saldo que en el 2012 se reporta como cuentas por cobrar, corresponde a un incentivo por cumplimiento en ventas otorgado por la parte relacionada por US$65.730 y un pago en exceso hecho por la Compañía por US$35.608, importe este último que será aplicable a importaciones futuras de equipos y hardware.

(b) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por la gerencia general y financiera por concepto de honorarios ascendieron a US$302.644 durante el año 2012 (US$206.066 en el 2011).

(20) Arrendamientos Operativos

– Arrendamiento de Oficinas

En mayo del 2008 la Compañía suscribió dos contratos de arrendamiento de oficinas en la ciudad de Quito, con vigencia de cinco años y cuyos cánones de arrendamiento son ajustables al cierre de cada año calendario, con base en la inflación publicada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC); asimismo, en marzo del 2012, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de una oficina en la ciudad de Guayaquil, con vigencia de un año. La Compañía ha entregado depósitos en garantía por US$8.180 y US$1.680, en relación con los contratos de arrendamientos en Quito y Guayaquil, respectivamente. Todos estos contratos son renovables siempre y cuando las partes manifiesten su decisión anticipadamente; al respecto, la intención de la Administración es renovar los mismos. En caso de terminación anticipada de los contratos que datan del 2008, la Compañía indemnizará a los arrendadores con US$5.600 en un caso y US$2.400 en el otro. Durante el año 2012, el gasto por concepto de estos arrendamientos operativos fue de US$70.673 (US$62.493 en 2011).

(Continúa)

Un detalle de los pagos mínimos futuros en valores aproximados, es como sigue:

		31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Un año y menos	US$	28.000	63.000	55.000
Entre 13 y 48 meses		-	27.000	79.000
	US$	28.000	90.000	134.000

- Arrendamiento de Vehículo

El 2 de marzo de 2012 la Compañía suscribió con una entidad financiera local, un contrato de arrendamiento por un vehículo, cuyo vencimiento es el 10 de febrero de 2016. El contrato prevé diversas alternativas al vencimiento del mismo, incluida la opción a compra del bien, pero la Administración, conjuntamente con la Casa Matriz de la Compañía, decidió no ejercer tal opción, debido a que optará por devolver el bien arrendado o por recibir en arrendamiento otro bien y sustituir el bien objeto del contrato. El gasto por este arrendamiento ascendió a US$8.745 durante el año 2012. El detalle de los pagos mínimos futuros, en valores aproximados, por concepto de este arrendamiento es el siguiente:

		31 de diciembre del 2012
Un año y menos	US$	11.000
Entre 13 y 48 meses		23.000
	US$	34.000

(21) Explicación de los Efectos de la Adopción de las NIIF

Como se indica en la nota 2(a), éstos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados según lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación del estado de situación financiera de apertura NIIF, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Una explicación de los efectos por adopción de las NIIF, se indica a continuación:

(a) Estados de Situación Financiera al 1 de Enero y al 31 de diciembre del 2011

Avnet Technology Solutions del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Activos		31 de diciembre del 2011				1 de enero del 2011			
			Efectos de transición				Efectos de apertura		
		NEC	Ajuste	Reclasificación	NIIF	NEC	Ajuste	Reclasificación	NIIF
Activos corrientes:									
Efectivo y equivalentes de efectivo	US$	988.114	-	-	988.114	334.018	-	-	334.018
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		10.020.132			10.020.132	5.717.753	-		5.717.753
Inventarios		2.065.632	-	-	2.065.632	863.659	-	-	863.659
Total activos corrientes		13.073.878	-	-	13.073.878	6.915.430	-	-	6.915.430
Activos no corrientes:									
Equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada		192.489	-	-	192.489	200.303	-	-	200.303
Otros activos		8.500	-	-	8.500	8.500	-	-	8.500
Impuesto a la renta diferido		-	36.289	-	36.289	-	35.952	-	35.952
Total activos no corrientes		200.989	36.289	-	237.278	208.803	35.952	-	244.755
Total activos	US$	13.274.867	36.289	-	13.311.156	7.124.233	35.952	-	7.160.185

(Continúa)

AVNET TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S. A.
(Subsidiaria mayormente poseída por Avnet Delaware Holdings Inc.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Pasivos y Patrimonio		31 de diciembre del 2011				1 de enero del 2011			
			Efectos de transición				Efectos de apertura		
		NEC	Ajuste	Reclasificación	NIIF	NEC	Ajuste	Reclasificación	NIIF
Pasivos corrientes:									
Acreedores comerciales	US$	-	-	9.865.215	9.865.215	-	-	4.922.724	4.922.724
Cuentas por pagar		9.952.114	-	(9.952.114)	-	5.017.449	-	(5.017.449)	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		-	-	304.966	304.966	-	-	193.346	193.346
Gastos acumulados por pagar		476.287	-	(476.287)	-	256.842	-	(256.842)	-
Beneficios a los empleados		-	-	258.220	258.220	-	-	158.221	158.221
Ingreso diferido		130.212	-	-	130.212	-	-	-	-
Total pasivos corrientes		10.558.613	-	-	10.558.613	5.274.291	-	-	5.274.291
Pasivo no corriente - Beneficios a los empleados		-	34.749		34.749	-	24.818		24.818
Total pasivos		10.558.613	34.749	-	10.593.362	5.274.291	24.818	-	5.299.109
Patrimonio:									
Capital social		841.360	-	-	841.360	841.360			841.360
Reserva legal		93.064	-	-	93.064	44.269			44.269
Resultados acumulados		1.781.830	1.540	-	1.783.370	964.313	11.134		975.447
Total patrimonio		2.716.254	1.540	-	2.717.794	1.849.942	11.134	-	1.861.076
Total pasivos y patrimonio	US$	13.274.867	36.289	-	13.311.156	7.124.233	35.952	-	7.160.185

(Continúa)

(b) Conciliación del Patrimonio

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio de la Compañía al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y al 31 de diciembre del 2011 (fecha de estados financieros comparativos):

	Ref.	2011	
		31 de diciembre	1 de enero
Patrimonio de la Compañía reportado según lo previsto en las NEC		US$ 2.716.254	1.849.942
Correción de error - Beneficios a los empleados - no corriente	1	(34.749)	(24.818)
Ajuste por adopción de las NIIF - Impuesto a la renta diferido	2	36.289	35.952
Total ajustes		1.540	11.134
Patrimonio de la Compañía según lo previsto en las NIIF		US$ 2.717.794	1.861.076

(c) Estado de Resultados Integrales del Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

	Ref.		
Utilidad neta reportada según lo previso en las NEC		US$	869.226
Correción de error - Beneficios a los empleados - no corriente	1		(9.931)
Ajustes por adopción de las NIIF - Impuesto a la renta diferido	2		337
Total ajustes			(9.594)
Utilidad neta y resultado integral del período según lo previsto en las NIIF		US$	859.632

(Continúa)

(d) Explicación Resumida de los Ajustes por Adopción de las NIIF:

1. **Beneficios a los empleados - no corrientes:** La Compañía, al preparar los estados financieros de conformidad con lo previsto en las NEC, omitía el reconocimiento de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio. Al adoptar las NIIF, este error ha sido corregido.

2. **Impuesto a la renta diferido:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuesto a la renta diferido usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su importe en el estado de situación financiera. Algunas partidas del estado de situación financiera han originado diferencias temporarias, cuyo efecto fiscal se reconoció como activo por impuesto a la renta diferido.

(e) Explicación Resumida de las Principales Reclasificaciones

- **Beneficios a los empleados:** En los estados financieros preparados según las NEC, los pasivos corrientes relacionados con los beneficios del personal, se presentaban agrupados, unos con las cuentas por pagar y otros con los gastos acumulados por pagar; al adoptar las NIIF se presentan en un elemento separado del pasivo.

- **Acreedores comerciales:** En los estados financieros preparados según lo estipulado en las NEC, las cuentas por pagar incluían conceptos que al preparar los estados financieros según lo previsto en las NIIF se presentan como acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

(f) Estado de Flujos de Efectivo

No existen cambios significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

(22) Compromisos

(a) Contrato de Mayorista

La Compañía, desde el año 2004, mantiene suscrito un contrato con IBM del Ecuador C. A. (IBM), con vigencia a dos años, que se ha venido renovando anualmente luego del vencimiento inicial. Mediante este contrato, la Compañía se compromete a vender los productos y servicios especificados en el mismo, comercializados por IBM, constituyéndose en un "asociado de negocio calificado como mayorista". Bajo términos y condiciones previstos en el contrato y/o sus anexos, IBM otorga a la Compañía descuento de registros de oportunidad, descuentos transaccionales o de soluciones e incentivos adicionales de mediano y largo plazo, a través de descuentos adicionales en las órdenes de compra o mediante notas de crédito, según la figura aplicable definida en el contrato. Estos descuentos y oportunidades son transferibles a los clientes de la Compañía, siendo ésta última la encargada de la administración de la transferencia.

(Continúa)

(b) Contratos con Canales de Distribución

La Compañía, desde el año 2004, mantiene suscritos contratos con varios canales de distribución, con vigencia a dos años, que se han venido renovando anualmente luego del vencimiento inicial. A través de tales contratos, la Compañía otorga a esos canales, la distribución, intermediación y venta de los productos y/o servicios de las marcas por ella comercializadas.

(c) Contratos con Clientes

La Compañía ha suscrito varios contratos de suministro de equipos y hardware con clientes, según los cuales, en lo que permitan las leyes vigentes, y sólo en caso de que se causara un daño directo, el cliente tendrá derecho a recibir de parte de la Compañía una indemnización que nunca podrá ser superior al precio original del producto vendido. En caso que las leyes vigentes no consideren válida dicha limitación de responsabilidad, la responsabilidad total de la Compañía ante cualquier incidente no será en ningún caso superior a US$50.000 o su equivalente en moneda extranjera.

(d) Contrato de Distribución con Apple

La Compañía ha suscrito un contrato con Apple Inc. (Apple), vigente desde el 20 de enero del 2012 con vencimiento inicial en septiembre del 2012 y renovado hasta marzo del 2013, con base en el cual la Compañía ha sido designada distribuidor autorizado de los productos marca Apple. Entre las principales cláusulas contractuales están:

- La Compañía se compromete a promover y vender los productos, a mantener un alto nivel de satisfacción de los clientes y a apoyar en el mercadeo de los mismos.

- La designación como distribuidor es limitada, no exclusiva y terminable.

- La Compañía no puede asignar, transferir o vender los derechos derivados de este contrato, ni delegar las obligaciones contraídas en el mismo.

- La Compañía sólo puede vender los productos objeto de este contrato a revendedores autorizados por Apple.

- La Compañía tendrá que pagar los saldos adeudados a Apple, independientemente del cobro a sus clientes.

- La Compañía debe mantener vigentes pólizas de seguro para cada localidad autorizada, incluyendo productos con límites adecuados y prudentes de cobertura para su negocio, nombrando a Apple como asegurado adicional.

(Continúa)

(e) Contrato de Distribución con Microsoft

En febrero del 2012, la Compañía suscribió un contrato de distribución con la Corporación Microsoft Licensing, G.P. (Microsoft), mediante el cual la Compañía tiene el derecho no exclusivo a participar en ciertos programas de licenciamiento y proveer ciertos servicios, software con licencia, documentación de componentes, software assurance y hardware a revendedores. En cualquier momento durante la vigencia del contrato, Microsoft puede requerir una o más garantías bancarias. En agosto del 2012, fecha original de vencimiento, este contrato fue renovado hasta agosto de 2013.

(f) Comodato

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011, la Compañía firmó contratos de comodato de bienes muebles con sus canales de distribución a través de los cuales la Compañía entrega a tales canales equipos de su propiedad, en calidad de préstamo de uso y a título gratuito, por un tiempo estimado de 45 días, pudiendo la Compañía solicitar la restitución de los equipos, con un tiempo de anticipación de por lo menos tres días.

(23) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 10 de enero del 2013, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, fecha del estado de situación financiera, pero antes del 10 de enero del 2013, que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.