

154740  
Abril 29 de 2010  
469-010-A

Licenciado  
Hermes Proaño  
Intendente de Control e Intervención  
**Superintendencia de Compañías**  
Ciudad

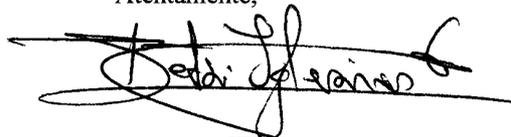
Estimado Licenciado Proaño:

De acuerdo con la Ley 058, sobre Auditoría Externa publicada en el Registro Oficial No. 594 del 30 de diciembre de 1986, adjunto nos es grato incluir un juego de informe de los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008, junto con el informe de los auditores independientes de:

**Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador RUC: 1792013607001**  
**EXP.: 154740**

Sin otro particular que hacer referencia, le saludamos.

Atentamente,

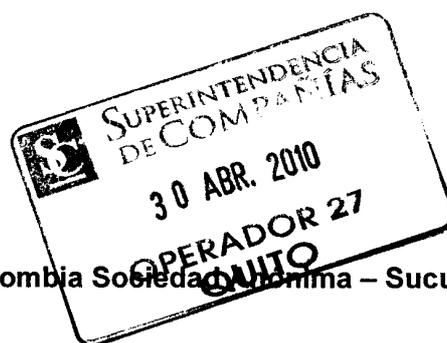
  
Betsi Iglesias Tinoco  
Socia

Adjunto: lo indicado

/amb

c.c.: Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador





Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
junto con el informe de los auditores independientes

**Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
junto con el informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en la inversión de la casa matriz

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



## Informe de los auditores independientes

### A Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador** (una sucursal de Anixter Colombia Sociedad Anónima de Colombia), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en la inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría y emitimos nuestro informe con fecha 22 de abril de 2009, el mismo que contiene una opinión sin salvedades.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Sucursal, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

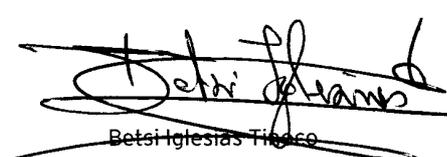
## Informe de los auditores independientes (continuación)

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

### Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Anixter Colombia Sociedad Anónima - Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en la inversión de la casa matriz y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
RNAE No. 462

  
Betsi Iglesias Tinoco  
RNCPA No. 21333

Quito, Ecuador  
31 de Marzo de 2010

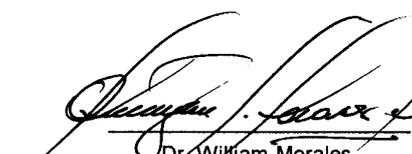
## Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador

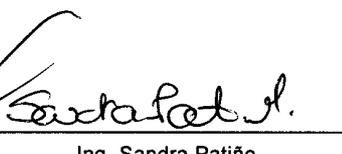
### Balances generales

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Notas | <u>2009</u>      | <u>2008</u>    |
|---|-------|------------------|----------------|
| <b>Activo</b>                                     |       |                  |                |
| <b>Activo corriente:</b>                          |       |                  |                |
| Caja y bancos                                     |       | 68,606           | 46,798         |
| Cuentas por cobrar, netas                         | 3     | 1,543,225        | 340,591        |
| Inventario, neto                                  | 4     | 152,505          | 43,617         |
| <b>Total activo</b>                               |       | <u>1,764,336</u> | <u>431,006</u> |
| <b>Pasivo e inversión de la casa matriz</b>       |       |                  |                |
| <b>Pasivo corriente:</b>                          |       |                  |                |
| Cuentas por pagar                                 | 6     | 1,015,729        | 43,176         |
| Compañías relacionadas, netas                     | 5     | 302,894          | 321,518        |
| <b>Total pasivo corriente</b>                     |       | <u>1,318,623</u> | <u>364,694</u> |
| Compañías relacionadas                            |       | 250,000          | -              |
| <b>Inversión de la casa matriz:</b>               |       |                  |                |
| Capital asignado                                  | 8     | 30,000           | 30,000         |
| Utilidades retenidas                              |       | 165,713          | 36,312         |
| <b>Total inversión de la casa matriz</b>          |       | <u>195,713</u>   | <u>66,312</u>  |
| <b>Total pasivo e inversión de la casa matriz</b> |       | <u>1,764,336</u> | <u>431,006</u> |

  
Dr. William Morales  
Representante Legal

  
Ing. Sandra Patiño  
Controller Shared Service Center

  
Ing. Grace Salazar  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

## Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador

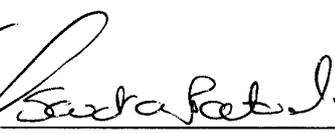
### Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | Nota        | <u>2009</u>        | <u>2008</u>      |
|--|-------------|--------------------|------------------|
| <b>Ventas netas</b>                                    | 2(f)        | 1,770,867          | 627,936          |
| <b>Costo de ventas</b>                                 |             | <u>(1,403,902)</u> | <u>(493,621)</u> |
| <b>Utilidad bruta</b>                                  |             | 366,965            | 134,315          |
| <b>Gastos de operación:</b>                            |             |                    |                  |
| Administración y generales                             | 7           | <u>(199,258)</u>   | <u>(219,005)</u> |
| <b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b> |             | 167,707            | (84,690)         |
| <b>Impuesto a la renta</b>                             | 2(g) y10(d) | <u>(38,306)</u>    | <u>-</u>         |
| <b>Utilidad (pérdida) neta</b>                         |             | <u>129,401</u>     | <u>(84,690)</u>  |

  
Dr. William Morates  
Representante Legal

  
Ing. Sandra Patiño  
Controller Shared Service Center

  
Ing. Grace Salazar  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

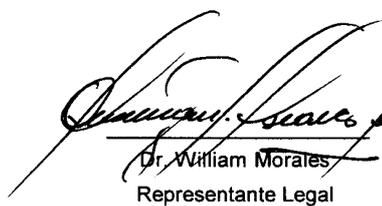
**Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador**

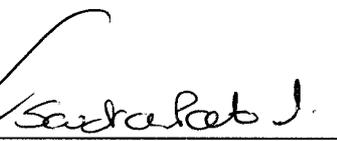
**Estados de cambios en la inversión de la casa matriz**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Utilida-<br/>des<br/>retenidas</u> | <u>Total</u> |
|---|---------------------------|---------------------------------------|--------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b> | 30,000                    | 152,993                               | 182,993      |
| <b>Más (menos):</b>                     |                           |                                       |              |
| Dividendos pagados (Véase nota 9)       | -                         | (32,000)                              | (32,000)     |
| Ajustes años anteriores                 | -                         | 9                                     | 9            |
| Pérdida neta                            | -                         | (84,690)                              | (84,690)     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b> | 30,000                    | 36,312                                | 66,312       |
| <b>Más- Utilidad neta</b>               | -                         | 129,401                               | 129,401      |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b> | 30,000                    | 165,713                               | 195,713      |

  
Dr. William Morales  
Representante Legal

  
Ing. Sandra Patiño  
Controller Shared Service Center

  
Ing. Grace Salazar  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

## Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador

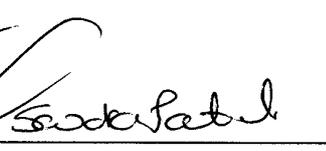
### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | <u>2009</u>      | <u>2008</u>     |
|--|------------------|-----------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>   |                  |                 |
| Utilidad (pérdida) neta  | 129,401          | (84,690)        |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-</b> |                  |                 |
| Ajuste años anteriores   | -                | 9               |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>   |                  |                 |
| Aumento en cuentas por cobrar  | (1,202,634)      | (191,251)       |
| Aumento en inventarios   | (108,888)        | (43,617)        |
| (Disminución) aumento con compañías relacionadas   | (18,624)         | 276,416         |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar   | 972,553          | (36,488)        |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>   | <u>(228,192)</u> | <u>(79,621)</u> |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>  |                  |                 |
| Préstamos recibidos de compañías relacionadas  | 250,000          | 154,841         |
| Dividendos pagados   | -                | (32,000)        |
| <b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>   | <u>250,000</u>   | <u>122,841</u>  |
| <br>   |                  |                 |
| Aumento neto en efectivo en caja y bancos  | 21,808           | 43,220          |
| <b>Efectivo en caja y bancos:</b>  |                  |                 |
| Saldo al inicio del año  | <u>46,798</u>    | <u>3,578</u>    |
| Saldo al final del año   | <u>68,606</u>    | <u>46,798</u>   |

  
Dr. William Morales  
Representante Legal

  
Ing. Sandra Patiño  
Controller Shared Service Center

  
Ing. Grace Salazar  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

## **Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. Operaciones**

Anixter Colombia Sociedad Anónima – Sucursal Ecuador, (una Sucursal de Anixter Colombia Sociedad Anónima, cuyo domicilio principal está en Colombia y su Casa Matriz final es Anixter Inc. de EEUU) fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país mediante Resolución No. 05.Q.IJ.4954, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 30 de noviembre de 2005.

Su actividad principal es la de almacenar, distribuir, vender y exportar equipos de recepción y transmisión de audio, video y datos, toda clase de equipos eléctricos y electrónicos y prestar toda clase de servicios relacionados con dichos equipos y productos.

La dirección de la Sucursal es Av. Amazonas N25-23 y Av. Colón, Edificio España, quinto piso, oficina 58, Quito – Ecuador.

#### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Casa Matriz. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en

## Notas a los estados financieros (continuación)

Ecuador. En base a este cronograma la Sucursal deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2011 y cumplir ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF, establecidos por la Superintendencia de Compañías como sigue:

En marzo de 2010:

- Plan de implementación,
- Plan de capacitación,
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos.

En septiembre de 2010:

- Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**(a) Efectivo en caja y bancos-**

Se encuentran registrados a su valor nominal.

**(b) Cuentas por cobrar-**

Las cuentas por cobrar clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede el valor recuperable.

La estimación para cuentas incobrables corresponde al 1% del total de la cartera del año.

**(c) Inventarios-**

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición.

La provisión de inventarios obsoletos y de lento movimiento es reconocida en los resultados del año de acuerdo con un estudio realizado por la Casa Matriz de la Sucursal, en función del movimiento habido durante el año.

**(d) Cuentas por pagar-**

Las cuentas por pagar son registradas al costo de las facturas de los proveedores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(e) Provisiones-**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Sucursal tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

**(f) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluyan hacia la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se ha transferido los derechos y beneficios inherentes.

**(g) Impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año y se calcula por el método del impuesto a pagar.

**(h) Registros contables y unidad monetaria-**

Los registros contables de la Sucursal se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso oficial en el Ecuador.

**3. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se conformaban, de la siguiente manera:

|   | <u>2009</u>      | <u>2008</u>    |
|---|------------------|----------------|
| Clientes  | 1,066,899        | 249,853        |
| Provisión de ventas por facturar a clientes                           | 425,820          | 40,360         |
| Anticipos y retenciones de impuesto a la renta<br>(Véase Nota 10 (d)) | 16,869           | 46,233         |
| Impuesto al valor agregado  | 35,269           | 3,857          |
| Otras cuentas por cobrar  | 11,781           | 2,787          |
|   | <u>1,556,638</u> | <u>343,090</u> |
| <b>Menos-</b> Estimación para cuentas incobrables                     | <u>(13,413)</u>  | <u>(2,499)</u> |
|   | <u>1,543,225</u> | <u>340,591</u> |

## Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante los años 2009 y 2008 fue como sigue:

|                         | <u>2009</u>     | <u>2008</u>    |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | (2,499)         | -              |
| <b>Más- Provisiones</b> | <u>(10,914)</u> | <u>(2,499)</u> |
| Saldo al final del año  | <u>(13,413)</u> | <u>(2,499)</u> |

### 4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

|  | <u>2009</u>     | <u>2008</u>   |
|--|-----------------|---------------|
| Producto disponible para la venta                              | 89,228          | 43,313        |
| Inventario en tránsito   | <u>83,800</u>   | <u>304</u>    |
|  | <u>173,028</u>  | <u>43,617</u> |
| <b>Menos- Estimación para obsolescencia y lento movimiento</b> |                 |               |
|  | <u>(20,523)</u> | -             |
|  | <u>152,505</u>  | <u>43,617</u> |

El movimiento de la estimación para obsolescencia y lento movimiento durante los años 2009 y 2008 fue como sigue:

|                          | <u>2009</u>     | <u>2008</u> |
|--------------------------|-----------------|-------------|
| Saldo al inicio del año  | -               | -           |
| <b>Más - Provisiones</b> | <u>(20,523)</u> | -           |
| Saldo al final del año   | <u>(20,523)</u> | -           |

### 5. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

|   | <u>2009</u>      | <u>2008</u>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Por cobrar (pagar)</b>                               |                  |                  |
| Anixter Colombia S.A.                                   | 30,999           | 59,044           |
| Anixter Inc.  | (583,617)        | (380,562)        |
| Anixter Do Brasil                                       | (276)            | -                |
|   | <u>(552,894)</u> | <u>(321,518)</u> |
| <b>Menos- Anixter Inc (préstamos a largo plazo) (1)</b> | 250,000          | -                |
|   | <u>(302,984)</u> | <u>(321,518)</u> |

Durante los años 2009 y 2008, las principales transacciones que se realizaron con compañías relacionadas fueron las siguientes:

|   | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|-------------|-------------|
| Importaciones   | 341,398     | 427,443     |
| Préstamos recibidos (1)                                     | 250,000     | 154,841     |
| Importaciones realizadas a terceros pagadas por Anixter Inc | 18,899      | -           |
| Dividendos pagados (Véase Nota 9)                           | -           | 32,000      |
| Préstamos entregados  | -           | 53,000      |
| Servicios recibidos   | -           | 11,020      |
| Reembolso de gastos   | 29,819      | 66,055      |
| Asistencia técnica (Véase Notas 7 y 11)                     | 51,230      | 67,496      |
| Intereses devengados  | 957         | -           |

(1) Comprende préstamo recibido de Anixter Inc, el mismo que tiene un plazo de 5 años y podrá ser liquidado hasta la fecha de terminación del mismo. Dicho préstamo se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador y su interés se devenga a una tasa anual de 9.19%. En el año 2008, la Sucursal recibió préstamos de plazo indefinido y sobre los mismos no se devengaron intereses.

Las transacciones con compañías relacionadas fueron efectuadas bajo condiciones pactadas por las partes.

### 6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

|                     | <u>2009</u>      | <u>2008</u>   |
|---------------------|------------------|---------------|
| Proveedores         | 1,009,849        | 26,361        |
| Impuestos por pagar | 5,880            | 16,815        |
|                     | <u>1,015,729</u> | <u>43,176</u> |

### 7. Gastos de administración y generales

Durante los años 2009 y 2008, los gastos de administración y generales fueron como sigue:

|   | <u>2009</u>    | <u>2008</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Asistencia técnica (Véase Notas 5 y 11)         | 51,230         | 67,496         |
| Reembolso de gastos (Véase Notas 5) (1)         | 29,818         | 66,055         |
| Gastos de gestión                               | 15,285         | -              |
| Honorarios                                      | 43,689         | 50,411         |
| Autoconsumo                                     | 469            | 13,759         |
| Impuestos y patentes                            | 11,259         | 6,996          |
| Arriendos                                       | 2,679          | 2,678          |
| Contribuciones y suscripciones                  | 1,089          | 1,289          |
| Gastos no deducibles                            | 3,507          | 2,452          |
| Incobrables                                     | 10,914         | 2,499          |
| Logística                                       | 5,812          | 108            |
| Obsolescencia y lento movimiento de inventarios | 20,523         | -              |
| Intereses (Véase Nota 5)                        | 957            | -              |
| Otros gastos                                    | 2,027          | 5,262          |
|   | <u>199,258</u> | <u>219,005</u> |

(1) Incluye reembolsos por soporte administrativo y gastos de viaje, facturados por Casa Matriz, y sobre los mismos se efectuó la retención del 25% de impuesto a la renta.

### 8. Capital asignado

El capital asignado a la Sucursal es de 30,000 y representa la inversión extranjera directa registrada en el Banco Central del Ecuador. La Sucursal está registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador como Sucursal de compañía extranjera.

### 9. Dividendos pagados

Durante el año 2008 se han pagado dividendos a Casa Matriz por 32,000 correspondientes a utilidades de años anteriores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10. Impuesto a la renta

#### (a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Sucursal dentro del plazo de hasta tres años contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Sucursal no ha sido fiscalizada desde su domiciliación.

#### (b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Sucursal reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, (Ver Nota 10 (f)) la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. La Sucursal ha usado el 25% como tasa de impuestos.

#### (c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos en efectivo no son tributables. (Ver Nota 10 (f)).

#### (d) Conciliación del resultado contable- tributario-

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las partidas que principalmente afectaron la utilidad y pérdida contable para la determinación de la utilidad y pérdida tributaria de la Sucursal fueron las siguientes:

|   | <u>2009</u>     | <u>2008</u>     |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Utilidad (pérdida) contable</b>  | 167,707         | (84,690)        |
| <b>Menos- Amortización de pérdidas tributarias</b>                              | (51,075)        | -               |
| <b>Más- Gastos no deducibles</b>  | <u>36,592</u>   | <u>2,452</u>    |
| Utilidad (pérdida) tributaria   | 153,224         | (82,238)        |
| <b>Impuesto a la renta causado</b>  | 38,306          | -               |
| <b>Menos- Retenciones y anticipos del año</b>                                   | 8,942           | 10,780          |
| <b>Menos-Remanente de retenciones y anticipos no utilizados años anteriores</b> | <u>46,233</u>   | <u>35,453</u>   |
| <b>Crédito tributario (Véase Nota 3)</b>  | <u>(16,869)</u> | <u>(46,233)</u> |

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (e) Pérdidas amortizables-

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Sucursal mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros por 123,239 y 174,314. Dichas pérdidas puede deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron sin que excedan el 25% de la utilidad tributable de cada año. La Sucursal ha amortizado 51,075 de dichas pérdidas en el año 2009.

### (f) Reformas legales-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 94 publicado el 23 de diciembre de 2009, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica Reformatoria e Interpretativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, los principales cambios son los siguientes:

#### Impuesto a la renta-

- Se elimina la exención del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas, partícipes o beneficiarios de la Sucursal, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por los que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25% y será considerada esta retención como un crédito tributario.
- A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determinará aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Así mismo, se elimina la posibilidad de solicitar exoneración o reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta salvo casos excepcionales.
- Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 15% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- No estarán sujetos a la aplicación del régimen de precios de transferencia, si una sociedad: i) tiene un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realiza operaciones con paraísos fiscales o regímenes preferentes; y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.

### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**

- Se grava con este impuesto a lo siguiente:
  - Los derechos de autor, de propiedad industrial y derechos conexos
  - La importación de papel periódico
  - Las importaciones de servicios
- Se establece como importación de servicio a los que se presten a una persona residente o una sociedad domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación del servicio se realice en el extranjero.

### **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 1% al 2%. Las transferencias al exterior de hasta 1,000 se encuentran exentas, no incluye esta exención pagos realizados por consumos con tarjetas de crédito.

## **11. Principales contratos**

### **Asistencia técnica**

En enero de 2008 la Sucursal renovó el acuerdo de asistencia técnica con Anixter Inc. a través del cual la Sucursal recibe principalmente servicios de soporte en administración y ventas, necesarios para su operación en Ecuador. El plazo de vigencia de este acuerdo es de 10 años.

Por este servicio la Sucursal pagará un honorario basado en su participación en los costos incurridos por Anixter Inc., calculado de manera consistente con otras afiliadas y basado en el uso relativo del servicio. El cargo por los años 2009 y 2008 fue de 51,230 y 67,496 (Véase Notas 5 y 7).

Notas a los estados financieros (continuación)

**12. Reclasificación de cifras del 2008**

Ciertas cifras del flujo de efectivo y de gastos de administración y generales, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2009.