

AKROS CIA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2009 y 2008
Conjuntamente con el informe de los
Auditores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **AKROS CIA. LTDA.**:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía “**AKROS CIA. LTDA**”, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del

(Continúa en la siguiente página...)

A los Socios de **AKROS CIA. LTDA.**:

(Continuación...)

3. riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **“AKROS CIA.LTDA.”**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Párrafos de énfasis:

5. Las ventas del año 2009 con relación al año 2008 disminuyeron en US\$7.012.776, al cierre del año 2009 tuvieron una pérdida neta del año por US\$27.675 mientras que al cierre del año 2008 tuvieron una utilidad de US\$271.170, existe un flujo negativo de fondos en actividades de operaciones al cierre del año 2009 por US\$480.688, la relación activo corriente frente al pasivo corriente, disminuyó en el año 2009 con relación al 2008. Los factores anteriores deben ser superados con el propósito de que la empresa siga operando normalmente en el futuro.
6. Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía ha provisionado US\$125.158 para posible reestructuración de la misma (ver nota a los estados financieros Nº 10).

(Continúa en la siguiente página...)

A los Socios de **AKROS CIA. LTDA.:**

(Continuación...)

7. La Compañía debe implementar las Normas Internacionales de Información NIIF a partir del año 2011 (ver nota a los estados financieros N°3)

Reina
AENA, Auditores y Consultores
Registro en la Superintendencia
de Compañía del Ecuador N°221

Reina
Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.085

Quito DM, 19 de febrero 2010



AKROS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes	4	506.544	1.387.289
Cuentas por cobrar	5	1.286.544	1.038.814
Inventarios	6	1.326.940	1.187.171
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	209.767	290.175
Total activos corrientes		<u>3.329.795</u>	<u>3.903.449</u>
PROPIEDAD Y EQUIPOS	8	<u>458.069</u>	<u>245.512</u>
OTROS ACTIVOS		<u>47.330</u>	<u>21.974</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3.835.194</u>	<u>4.170.935</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	2.630.044	2.675.721
Beneficios sociales y otras cuentas por pagar	10	303.984	262.555
Total pasivos corrientes		<u>2.934.028</u>	<u>2.938.276</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
Jubilación patronal y desahucio	11	<u>228.061</u>	<u>202.887</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Ver Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios)		<u>673.105</u>	<u>1.029.772</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.835.194</u>	<u>4.170.935</u>



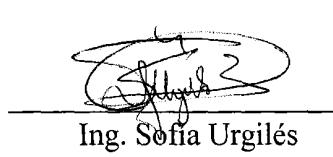
Orlando Villacis

Ing. Orlando Villacis
Gerente General



Joe Burbano

Ing. Joe Burbano
Gerente Financiero



Sofía Urgilés

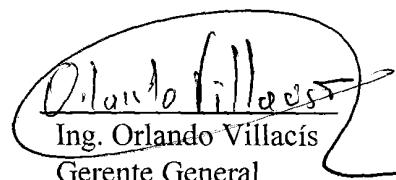
Ing. Sofía Urgilés
Contadora General

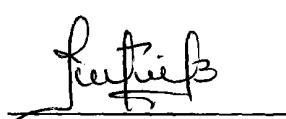
Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

AKROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2009	2008
VENTAS NETAS		14.567.827	21.580.603
COSTO DE VENTAS		-12.242.786	-18.472.692
MARGEN BRUTO		2.325.041	3.107.911
GASTOS DE PERSONAL Y GENERALES		-2.372.185	-2.551.995
(PERDIDA) UTILIDAD EN OPERACIONES		-47.144	555.916
OTROS (GASTOS) INGRESOS:			
Financieros		-	-126.153
Ingresos, neto		85.493	67.550
Total		85.493	-58.603
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		38.349	497.313
MENOS:			
Participación trabajadores	12	-5.752	-74.597
Impuesto a la renta	12	-60.272	-151.546
Total		-66.024	-226.143
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL AÑO		-27.675	271.170
(PERDIDA) UTILIDAD NETA POR PARTICIPACION		0,05	0,45


Ing. Orlando Villacís
Gerente General


Ing. Joe Burbano
Gerente Financiero


Ing. Sofía Urgilés
Contadora General

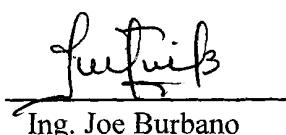
Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

AKROS CIA. LTDA.

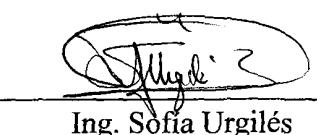
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CAPITAL SOCIAL	13		
Saldo al inicio y final del año		<u>605.000</u>	<u>605.000</u>
RESERVA LEGAL:	14		
Saldo al inicio del año		31.997	18.439
Transferencia de utilidades retenidas		-	13.558
Saldo al final del año		<u>31.997</u>	<u>31.997</u>
APORTE FUTURA CAPITALIZACION:			
Saldo al inicio del año		-	27.158
Transferencia a utilidades retenidas		-	-27.158
Saldo al final del año		-	-
RESERVA DE CAPITAL	15		
Saldo al inicio y al final del año		<u>63.783</u>	<u>63.783</u>
(PERDIDAS) UTILIDADES ACUMULADAS:			
Saldo al inicio del año		328.992	264.222
Declaración dividendos		-328.992	-220.000
(Pérdida) Utilidad neta del año		-27.675	271.170
Transferencia a reserva legal		-	-13.558
Reversión de aporte futura capitalización		-	27.158
Saldo al final del año		<u>-27.675</u>	<u>328.992</u>
TOTAL PATRIMONIO:			
Saldo al inicio del año		1.029.772	978.602
Declaración dividendos		-328.992	-220.000
(Pérdida) Utilidad neta del año		-27.675	271.170
Saldo al final del año		<u>673.105</u>	<u>1.029.772</u>


Ing. Orlando Villacís


Ing. Joe Burbano

Gerente General


Ing. Sofía Urgilés

Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

AKROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES			
DE OPERACION:			
Recibido de clientes		14.301.321	22.439.233
Pagado a proveedores y empleados		-14.857.414	-21.276.613
Gastos financieros		-	-126.153
Otros ingresos, neto		<u>75.405</u>	<u>67.550</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>-480.688</u>	<u>1.104.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES			
DE INVERSIÓN:			
Adiciones netas propiedad y equipos	8	-373.054	-78.966
Adiciones otros activos		<u>-21.736</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		<u>-394.790</u>	<u>-78.966</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES			
DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos pagados		-	-220.000
Pago préstamos socios		-5.267	-
Obligaciones bancarias		-	-9.080
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>-5.267</u>	<u>-229.080</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:			
(Disminución) Incremento neto durante el año		-880.745	795.971
Saldo al inicio del año		<u>1.387.289</u>	<u>591.318</u>
Saldo al final del año		<u>506.544</u>	<u>1.387.289</u>

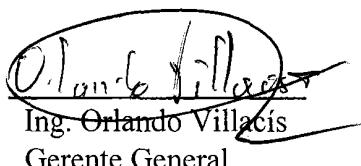
(Continúa en la siguiente página ...)

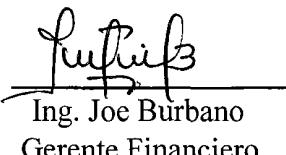
AKROS CIA. LTDA.

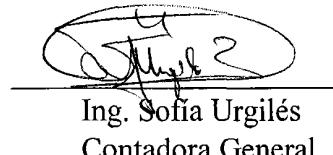
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	NOTAS	2009	2008
CONCILIACION DE LA (PERDIDA)			
UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO			
NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE			
DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
(Pérdida) Utilidad neta del año		-27.675	271.170
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta			
con el efectivo neto (utilizado en) proveniente			
de actividades de operación:			
Depreciación equipos	8	113.907	57.119
Baja y ajustes de equipos	8	46.590	115.406
Participación trabajadores e impuesto	12	66.024	226.143
a la renta			
Provisión jubilación patronal y desahucio	11	25.174	200.933
Bajas de cuentas por cobrar	5	-	-3.074
Provisión para cartera de dudosa	5	19.377	15.636
recuperación			
Provisión para obsolescencia de inventarios		-32.338	67.782
Baja de inventarios		30.093	-
Provisión para cuentas por cobrar SRI		-19.681	31.192
Provisión reestructuración	10	125.158	-
Provisión de garantías	9	35.962	-
Amortización otros activos		2.432	-
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		-267.107	851.462
Inventarios		-133.007	-217.631
Otras cuentas por cobrar		106.331	11.057
Gastos anticipados		-	-6.584
Otros activos		-6.051	-3.888
Cuentas por pagar		-526.106	-188.768
Beneficios sociales y otras cuentas por pagar		-39.771	-323.938
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVE-			
NIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
		-480.688	1.104.017


Ing. Orlando Villacís
Gerente General


Ing. Joe Burbano
Gerente Financiero


Ing. Sofía Urgilés
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

AKROS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008** **(Expresadas en dólares americanos)**

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 16 de agosto de 1991, su objetivo principal es la comercialización de productos de las marcas HP invent, Dell, Sony y Toshiba y están calificados como centros autorizados de servicio y distribución para esas marcas; así como también la comercialización de los productos de las marcas: Xerox, Lexmark, Epson, Infocus, Cisco, entre otras prestigiosas marcas de equipos y suministros del área informática; adicionalmente, la compañía ofrece servicios de soporte técnico y mantenimiento de equipos y software, venta de productos Microsoft, Symantec, Autodesk, Mcafee, Adobe, Nod32.

Las ventas del año 2009 con relación al año 2008 disminuyeron en 7.012.776, al cierre del año 2009 tuvieron una pérdida neta del año por 27.675 mientras que al cierre del año 2008 tuvieron una utilidad de 271.170, existe un flujo negativo de fondos en actividades de operaciones al cierre del año 2009 por 480.688, la relación activo corriente frente al pasivo corriente, disminuyó en el año 2009 con relación al 2008. Los factores anteriores deben ser superados con el propósito de que la empresa siga operando normalmente en el futuro.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

En el mes de marzo del año 2000 el Ecuador adoptó el dólar americano como moneda oficial, un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

Indicador	Año				
	2005	2006	2007	2008	2009
% de inflación anual	4,36	2,87	3,3	8,83	4,31
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	912	1.055	1.189	1.373	-332
Salario Mínimo (en dólares)	150	160	170	200	218
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	10.851	10.215	10.328	10.028	7.392
Deuda Externa Privada (en millones de dólares)	6.662	6.143	5.790	7.739	5.921

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Esquema de políticas contables al 31 de diciembre de 2009 y 2008

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), la Junta de Directores y otros cuerpos directivos de la Empresa son los responsables de la preparación y presentación de los estados financieros. La gerencia de la Compañía ha seleccionado y aplicado las políticas contables de la misma, de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos de cada NEC y permitan una presentación estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por la Empresa. Los estados financieros presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia de la Compañía.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad en ausencia de una NEC específica, la gerencia puede utilizar su juicio para desarrollar una política contable que provea información más útil a los usuarios, al hacer este juicio, la gerencia debe considerar: a) los requerimientos en las NEC que se refieren a asuntos similares, b) las definiciones, criterios establecidos por el Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador; y, c) pronunciamientos de otros organismos para el establecimiento de normas y prácticas aceptadas en la industria a la que pertenece la Empresa.

Un resumen de las principales Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Compañía y de las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

Provisión para cartera de dudosa recuperación.- Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de cartera, se establece con base al análisis individual de cada cuenta. Para efectos tributarios la Ley acepta como gasto del año únicamente el 1% de los créditos concedidos durante el mismo y que estén vigentes al cierre del período fiscal.

Inventarios.- Al costo promedio de adquisición.

(Continúa en la siguiente página...)

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación...)

Provisión para obsolescencia de inventarios.- Se constituye con base al análisis específico de los inventarios.

Equipos.- Al costo de adquisición; los activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Provisión Jubilación Patronal y Desahucio.- Se actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial. Para efectos tributarios únicamente se considera como gasto deducible del año, la provisión para aquellos trabajadores que tienen más de 10 años de servicio en la Compañía.

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Participación Trabajadores.- Constituye el cálculo del 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la Renta.- Se calcula a la tasa del 25% sobre la base imponible y se carga a resultados del año. Si la Compañía decide reinvertir las utilidades del año aplicará la tasa del 15% siempre y cuando aumente el capital social por igual valor al de la reinversión en maquinaria nueva o equipos que lo destinen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

Utilidad neta por participación.- La utilidad neta por participación se calcula dividiendo la utilidad neta del año por el número de participaciones.

Registros contables y unidad monetaria.- Los registros contables de la Compañía son llevados en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial en el Ecuador a partir de marzo del año 2000.

(Continúa en la siguiente página...)

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación...)

b) Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió la resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008, en la que establece el siguiente cronograma para la implementación y adopción de NIIF:

Año de implementación	Grupo de compañías que aplican
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de enero de 2011	Compañías con activos iguales o superiores a cuatro millones de dólares; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de compañías extranjeras
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La misma resolución determina que el año de transición (año en el que se debe preparar el proyecto de implementación de NIIF y emitir los primeros estados financieros con NIIF) es el inmediato anterior al año de la aplicación. Para el caso específico de **AKROS CIA. LTDA.**, el año de aplicación de NIIF es el 2011 y el año de transición es el 2010, consecuentemente de acuerdo con la misma resolución hasta el 31 de marzo de 2010, se debe presentar el respectivo plan de implementación de las NIIF a la Superintendencia de Compañías.

4. CAJA Y EQUIVALENTES

El rubro está conformado por:

	2009	2008
Caja	2.640	3.141
Bancos	403.524	1.383.351
Inversiones (1)	100.380	797
	<hr/> 506.544	<hr/> 1.387.289

(1) Para el año 2009 corresponde a póliza de acumulación a 32 días y devenga un interés 4,5% anual.

5. CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	2009	2008
Clientes (1)	1.375.802	1.120.383
Cheques protestados	13.152	9.137
Menos - Provisión para cartera de dudosa recuperación	-102.410	-90.706
	<u>1.286.544</u>	<u>1.038.814</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 corresponden a cuentas por cobrar Quito por 844.290 y 549.727 y Guayaquil por 531.512 y 570.656 respectivamente.

El movimiento durante el año de la provisión para cartera de dudosa recuperación es el siguiente:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	90.706	78.144
Provisión del año	19.377	15.636
Bajas de cuentas por cobrar	-7.673	-3.074
Saldo al final del año	<u>102.410</u>	<u>90.706</u>

6. INVENTARIOS

El rubro está conformado por:

	2009	2008
Accesorios	225.189	355.370
Computadoras	617.703	215.664
Repuestos	63.548	80.375
Software	174.013	90.255
Suministros	163.295	209.693
Servicios	2.539	3.241
Importaciones en tránsito	117.268	300.355
Menos - Provisión por obsolescencia de inventarios	-36.615	-67.782
	<u>1.326.940</u>	<u>1.187.171</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	2009	2008
Préstamos empleados	8.085	18.286
Servicio de Rentas Internas (1)	216.325	295.158
Notas de crédito tributarias	-	12.082
Anticipo proveedores	16.914	20.111
Otras cuentas por cobrar	8.673	15.137
Menos - Provisión cuentas incobrables (2)	<u>-40.230</u>	<u>-70.599</u>
	209.767	290.175

(1) Para el año 2009 corresponde a: 111.147 por saldo de retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía en el año 2008 luego de compensar con el Impuesto a la Renta causado de ese año, 97.299 por retenciones del año 2009 luego de compensar el Impuesto a la Renta causado del año 2009 (se presentó el 24 de septiembre de 2009 un reclamo por pago en exceso de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2008) y 7.879 de impuesto a la salida de divisas pagado en exceso.

Para el cierre del año 2008 corresponden a retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del año 2007 por 156.291 (reclamo por pago indebido presentado el 27 de marzo de 2009 y resuelto a favor mediante la emisión de nota de crédito por 155.706), pago en exceso de Impuesto al Valor Agregado por 27.720 (reclamo presentado el 17 de febrero de 2009 y resuelto a favor con emisión de nota de crédito por 29.282) y 111.147 por retenciones en la fuente efectuadas a la compañía en el año 2008 luego de la compensación con el Impuesto a la Renta causado.

(2) Para los años 2009 y 2008, corresponden a provisiones para posibles pérdidas en la recuperación de las cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas (ver numeral 1 de esta nota).

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	% de tasa anual de depreciación	2009	2008
Terrenos (1)		198.812	-
Construcciones en proceso		14.633	-
Muebles y enseres	10	84.916	127.190
Equipos de oficina	10	11.301	51.474
Equipos de computación	33	361.099	286.181
Vehículos	20	111.153	75.008
Total		781.914	539.853
Menos - Depreciación acumulada		-323.845	-294.341
Neto		458.069	245.512

(1) El objetivo fundamental de la compra del terreno en el año 2009 es para construir instalaciones propias de la Compañía; dicho proyecto de construcción no tiene definida la fecha de inicio.

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	2009	2008
Saldo al inicio del año, neto	245.512	339.071
Adiciones netas (1)	373.054	78.966
Bajas neto (2)	-43.933	-115.406
Ajustes	-2.657	-
Depreciación del año	-113.907	-57.119
Saldo al final del año, neto	458.069	245.512

- (1) Las principales adiciones del año 2009 corresponden a compra de terreno por 198.812, equipo de computación 101.848, vehículos 60.894.
- (2) Para el año 2009 corresponde a bajas de equipos con la respectiva declaración juramentada por costo 113.107 y depreciación acumulada 69.174.

9. CUENTAS POR PAGAR

El rubro está conformado por:

	2009	2008
Proveedores nacionales (1)	706.192	730.227
Proveedores extranjeros (2)	1.336.244	1.827.554
Impuestos por pagar	52.332	7.562
Anticipo clientes	59.005	19.721
Socios (3)	356.529	32.804
Provisiones	33.484	-
Varios (4)	86.258	57.853
	<hr/> 2.630.044	<hr/> 2.675.721

- (1) En el año 2009 y 2008 corresponden a proveedores nacionales de suministros, repuestos, equipos y servicios los principales saldos son los siguientes : Siglo XXI 273.975 y 174.172, Intcomex del Ecuador 141.498 y 120.802, respectivamente.
- (2) En el año 2009 y 2008 corresponde a proveedores del exterior de suministros, repuestos y equipos los principales saldos son los siguientes: Dell Computer Corporation 1.134.624 y 1.697.775, Hewlett Packard 115.611 y 43.703 respectivamente.
- (3) Para el año 2009 incluye dividendos declarados y pendientes de pago por 328.992, autorizado mediante acta de Junta General de Accionistas de fecha 31 de agosto de 2009.
- (4) Para el año 2009, se incluye 35.962 como provisión para garantías de equipos vendidos, la provisión ha sido realizada con base a la experiencia del negocio.

La Administración de la Compañía manifiesta que los proveedores de la misma no han requerido ningún tipo de garantía, el crédito es en base a confianza.

10. BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2009	2008
Sueldos	26.437	38.799
Fondos de reserva	21.563	49.202
Beneficios sociales de Ley	87.196	52.368
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	34.907	44.210
Provisión reestructuración (1)	125.158	-
Participación trabajadores (2)	5.752	74.597
Otros	2.971	3.379
	303.984	262.555

(1) Corresponde a valor provisionado para posible reestructuración del personal de la Compañía, debido a la disminución de sus operaciones. El monto se estableció con base a estudio efectuado por asesores tributarios, esta partida se consideró como gasto no deducible para efectos tributarios.

(2) (Ver nota a los estados financieros N°12).

11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El rubro está conformado por:

Saldo al inicio del año
Provisión del año
Saldo al final del año

	2009	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
		Total
Saldo al inicio del año	159.504	43.383
Provisión del año	20.233	4.941
Saldo al final del año	179.737	48.324

Saldo al inicio del año
Provisión del año
Saldo al final del año

	2008	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
		Total
Saldo al inicio del año	1.954	-
Provisión del año	157.550	43.383
Saldo al final del año	159.504	43.383

12. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria, un detalle de la misma es el siguiente:

	2009	2008
Utilidad antes de participación a trabajadores e		
Impuesto a la renta	38.349	497.313
(-) 15% Participación trabajadores	-5.752	-74.597
(+) Gastos no deducibles (1)	217.762	262.165
(-) Autoglosas	-	-28.040
(-) Deducciones especiales	-9.271	-50.656
Base imponible para cálculo de Impuesto a la Renta	<u>241.088</u>	<u>606.185</u>
25% Impuesto a la Renta causado	<u>60.272</u>	<u>151.546</u>

(1) Para el año 2009 incluye los siguientes rubros principales: 125.158 provisión reestructuración de personal, 35.962 provisión garantía productos, 26.471 por provisiones de cuentas por pagar sin facturas y 19.882 provisión jubilación patronal (de empleados con menos de diez años de servicio). En el año 2008 corresponde a provisiones de reclamo de Impuesto a la Renta del año 2008 y 2007 por 70.599, reclamo no devuelto de Impuesto a la Renta de los años 2003 y 2006 por 29.120, provisión por Jubilación Patronal por 77.385 (de empleados con menos de diez años de servicio), provisión por obsolescencia de inventarios por 67.782 y partidas menores por 17.279.

b) Movimiento de Impuesto a la Renta.-

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año fue el siguiente:

	2009	2008
Retenciones en la fuente	-157.571	-262.693
Impuesto a la renta causado del año	<u>60.272</u>	<u>151.546</u>
Saldo a favor de la Compañía (ver nota los estados financieros N° 7)	<u>-97.299</u>	<u>-111.147</u>

(Continúa en la siguiente página...)

12. IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación...)

c) Revisiones fiscales.-

No se han recibido ningún tipo de notificación de parte del Servicio de Rentas Internas por glosas emitidas y se está determinando el año hasta el que ha sido fiscalizada la Compañía.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el capital social autorizado es de 605.000 conformado por igual número de participaciones de un dólar cada una.

14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta del año (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

15. RESERVA DE CAPITAL

Este rubro incluye los saldos transferidos de la cuenta reserva revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria en el año 2000, con motivo de dolarización de los saldos; esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

16. CONTINGENCIAS

En el año 2009 se concluyeron reclamaciones laborales por 8.510 con el pago de 6.273 y se mantienen procesos penales propuestos por la Compañía por 22.203.

17. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la equidad Tributaria, los principales aspectos de estas reformas son:

(Continúa en la siguiente página...)

17. REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación...)

- a) Se elimina de la exoneración del Impuesto a la Renta a los dividendos y utilidades que sean distribuidos a favor de; a) de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición que el Ecuador, b) de personas naturales residentes en el Ecuador.
- b) Quedan exentos del Impuesto a la Renta, los dividendos de acciones que se distribuyan a consecuencia de la reinversión de utilidades, en los términos que establece la Ley Reformatoria (ver literal e de esta nota).
- c) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: 1) tengan impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, 2) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes preferentes; y, 3) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.
- d) Los dividendos y las utilidades de sociedades así como los beneficios obtenidos por fideicomisos mercantiles, distribuidos a favor de personales naturales residentes en el país, formarán parte de su renta global, teniendo derecho a utilizar, en su declaración de impuesto a la renta global, como crédito, el impuesto pagado por la sociedad correspondiente a ese dividendo, utilidad o beneficio, que en ningún caso será mayor al 25% de su valor. El crédito tributario aplicable no será mayor al impuesto que le correspondería pagar a la persona natural por ese ingreso dentro de su renta global.
- e) Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando adquieran maquinaria nueva o equipos que lo destinen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

(Continúa en la siguiente página...)

17. REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación...)

- f) Sobre los dividendos y utilidades de las sociedades y sobre los beneficios obtenidos de fideicomisos mercantiles, fondos de cesantía y fondos de inversión gravados, que constituyan renta gravada, se realizará la retención en la fuente conforme se establezca en el Reglamento a esta Ley. Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionista, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre su monto. Tal retención será declarada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en el Reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración de Impuesto a la Renta.
- g) Se establece como sistema único para calcular el anticipo de impuesto a la renta el valor que resulte de la sumatoria de: 0,2% sobre el patrimonio, más el 0,2% del total de costos y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta, más el 0,4% del activo total, más el 0,4% del total de los ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta.
- h) La tarifa de impuesto a las salidas de capitales al exterior se establece en el 2%.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el cierre del año 2009 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 19 de 2010), no existen eventos o transacciones que afecten significativamente los estados financieros adjuntos a las presentes notas.