

AKROS CIA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2011 y 2010
Conjuntamente con el informe de los
Audidores 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 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y el rendimiento financiero reflejado por los estados 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 Internacionales de Información Financiera. 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

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas 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 las auditorías 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 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

(Continúa en la siguiente página...)



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

(Continuación...)

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 2011 y 2010 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro asunto

5. Los estados financieros de **AKROS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010 y 2009 que se emitieron con fecha 1 de marzo de 2011, fueron preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dichas normas difieren en algunos aspectos significativos con las Normas Internacionales de Información Financiera. Asimismo, debido a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Empresa en el año 2011 aplicó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera siendo estos los primeros estados que se emiten bajo estas normas, por lo que los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 que se presentan adjunto a este informe están preparados bajo esta normativa y se presentan para efectos comparativos.

AENA, Auditores y Consultores Cia. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221

Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.088

Quito DM, 30 de marzo de 2012

AKROS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2010 Y 2009

(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	954.725	629.265	506.544
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	2.514.377	2.956.339	1.263.072
Inventarios	8	2.354.710	1.476.630	1.326.940
Otros activos corrientes	9	765.664	148.794	233.239
		<u>6.589.476</u>	<u>5.211.028</u>	<u>3.329.795</u>
Activos no corrientes				
Mantenido para la venta	10	-	198.812	-
Propiedad y equipo	11	550.859	370.361	458.069
Impuestos diferidos	12	6.377	6.377	4.971
Otros activos no corrientes	13	77.655	13.254	47.330
		<u>634.891</u>	<u>588.804</u>	<u>510.370</u>
Activos totales		<u>7.224.367</u>	<u>5.799.832</u>	<u>3.840.165</u>
PATRIMONIO Y PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	4.331.265	3.449.892	2.544.721
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	15	306.421	251.078	52.332
Provisiones a corto plazo	16	410.534	303.044	68.309
Pasivos corrientes totales		<u>5.048.220</u>	<u>4.004.014</u>	<u>2.665.362</u>
Pasivos no corrientes				
Obligación por beneficios definidos	18	357.682	276.660	228.061
Otros pasivos no corrientes	19	-	211.626	-
Pasivos no corrientes totales		<u>357.682</u>	<u>488.286</u>	<u>228.061</u>
Pasivos totales		<u>5.405.902</u>	<u>4.492.300</u>	<u>2.893.423</u>

(Continúa en la siguiente página...)

AKROS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2010 Y 2009
(Expresado en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital social		605.000	605.000	605.000
Reserva de capital		63.783	63.783	63.783
Reserva legal		40.897	31.997	31.997
Ganancias acumuladas		1.108.785	606.752	245.962
Patrimonio		<u>1.818.465</u>	<u>1.307.532</u>	<u>946.742</u>
Patrimonio y pasivos totales		<u>7.224.367</u>	<u>5.799.832</u>	<u>3.840.165</u>


Ing. Orlando Villacis
Gerente General


Ing. Joe Burbano
Gerente Financiero


CPA. Cristina Quelal
Contadora General

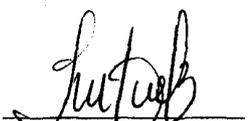
Las notas adjuntas (1 a 28) forman parte de estos estados financieros

AKROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS		27.406.759	26.272.184
COSTOS OPERATIVOS	23	<u>-23.564.036</u>	<u>-23.350.538</u>
MARGEN BRUTO		<u>3.842.723</u>	<u>2.921.646</u>
GASTOS DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVOS	23	-3.103.971	-2.400.555
COSTOS FINANCIEROS		-25.932	-37.394
OTROS INGRESOS		175.632	88.852
OTROS GASTOS		<u>-45.402</u>	<u>-55.229</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO		843.050	517.320
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	24	-232.117	-156.530
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>610.933</u>	<u>360.790</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>610.933</u>	<u>360.790</u>
GANANCIA POR ACCION:			
Básica		<u>1,01</u>	<u>0,60</u>


Ing. Orlando Villacís
Gerente General


Ing. José Burbano
Gerente Financiero

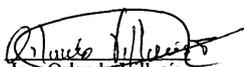

CPA. Cristina Quelal
Contadora General

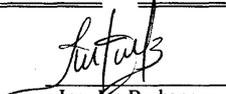
Las notas adjuntas (1 a 28) forman parte de estos estados financieros

AKROS CIA. LTDA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2010 Y 2009
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social (Nota 20)</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal (Nota 21)</u>	<u>Ganancias Acumuladas (Nota 22)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	605.000	63.783	31.997	245.962	946.742
Cambios en Patrimonio:					
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	360.790	360.790
Saldo al 31 de diciembre de 2010	605.000	63.783	31.997	606.752	1.307.532
Cambios en Patrimonio:					
Transferencia a reserva legal	-	-	8.900	-8.900	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	610.933	610.933
Dividendos	-	-	-	-100.000	-100.000
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>605.000</u>	<u>63.783</u>	<u>40.897</u>	<u>1.108.785</u>	<u>1.818.465</u>


Ing. Orlando Villacis
Gerente General


Ing. Joe Burbano
Gerente Financiero

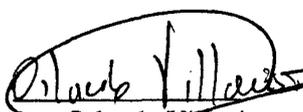

CPA. Cristina Quelal
Contadora General

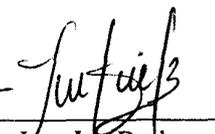
Las notas adjuntas (1 a 28) forman parte de estos estados financieros

AKROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Recibido de clientes		27.373.461	24.668.601
Pagado a proveedores y empleados		-26.717.927	-24.300.312
Costos financieros		-25.932	-37.394
Otros ingresos		175.632	88.852
Otros gastos		-45.402	-55.229
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>759.832</u>	<u>364.518</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adiciones netas propiedad y equipos	11	<u>-334.372</u>	<u>-241.797</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-334.372</u>	<u>-241.797</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos pagados		<u>-100.000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>-100.000</u>	<u>-</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:			
Incremento neto durante el año		325.460	122.721
Saldo al inicio del año		<u>629.265</u>	<u>506.544</u>
Saldo al final del año	6	<u><u>954.725</u></u>	<u><u>629.265</u></u>


Ing. Orlando Villacís
Gerente General


Ing. Joe Burbano
Gerente Financiero


CPA. Cristina Quelal
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 28) forman parte de estos estados financieros

AKROS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

AKROS CIA. LTDA., Es una Compañía limitada radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro de negocios es Av. De la Republica E7-300 y Av. Diego de Almagro con el Registro Único de Contribuyente N° 1791148800001. 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 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2011 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 4 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2011, por lo cual, la fecha de la transición a estas normas es el 31 de diciembre de 2009. Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2010, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2009 y al 31 de diciembre de 2010, que se incluyen en el presente a efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en 2011.

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				
	2007	2008	2009	2010	2011
% de inflación anual	3,3	8,83	4,31	3,33	5,41
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	1.189	1.373	-332	-1.489	-717
Salario Mínimo (en dólares)	170	200	218	240	264
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	10.328	10.028	7.392	8.673	10.055
Deuda Externa Privada (en millones de dólares)	5.790	7.739	5.921	5.264	5.076

2.2. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

2.3. Traducción de moneda extranjera.-

Moneda Funcional y moneda de presentación.-

Las partidas de los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos.-

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente pagos a proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos e inversiones temporales con un vencimiento menor a 90 días.

2.5. Activos y pasivos financieros.-

Al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la Compañía mantiene únicamente activos y pasivos financieros clasificados en la categoría de “préstamos y otras cuentas por cobrar” cuyas características se explican seguidamente:

- Los activos financieros están conformados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se clasifican en el activo corriente, excepto cuando el vencimiento es mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, en el cual se les clasifica como activo no corriente.

Reconocimiento.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y la Compañía se compromete a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos.

Medición posterior.-

Préstamos y cuentas por cobrar.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, dentro de esta categoría se encuentran los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; éstas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan recuperar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía realiza sus productos y servicios en un plazo de hasta 45 días, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, los mismos son medidos a su valor nominal.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, dentro de esta categoría se encuentran principalmente las cuentas por pagar comerciales, que son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios, basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues son pagaderos hasta 60 días.

2.6. Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.7. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

2.8. Propiedad y equipo.-

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil
Terreno	No deprecia
Vehículos	5 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El costo de la propiedad y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

2.9. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.10. Arrendamientos.-

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

2.11. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-

El costo y la obligación de la empresa de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual del incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

2.12. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

2.13. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta

2.14. Ganancia por participación y dividendos de socios.-

La utilidad neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico,

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-

Para el año 2011 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a partir del ejercicio 2011 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2013
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de **AKROS CIA. LTDA.**

4. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACION

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

4.1. Vida útil de propiedad y equipo.-

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de propiedad y equipo al final de cada período anual. Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios importantes en las vidas útiles estimadas en el periodo presentado, de igual forma no considera que exista vida residual significativa en la propiedad y equipo.

4.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

4.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

4.4. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados (y las personas que tienen a su cargo) que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el periodo de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de partícipes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

(b) Hipótesis financieras, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Tasa de conmutación actuarial (tasa de descuento)	7%	6,5%	6,5%
Tasa real de incremento salarial	3%	2,4%	2,4%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2%	0%
Tasa de retorno esperado sobre los activos del plan (1)	-	-	-

(1) La Compañía no tiene activos para este plan de retiros.

4.5. Impuesto a la renta.-

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

5. POLITICAS DE GESTION DE RIESGO

Las actividades de la Compañía no están expuestas a riesgos financieros significativos. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el país.

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia Financiera. La Compañía no utiliza ningún instrumento financiero para manejar o cubrir posibles exposiciones.

5.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

a) Categorías y características generales

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 la Compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como:

Cuentas por cobrar y cuentas por pagar.-

La categoría de cuentas por cobrar incorpora saldos mantenidos en caja y bancos y documentos por cobrar a clientes a crédito. En consecuencia, esta categoría de instrumentos financieros combina objetivos de optimización de excedentes, administración de liquidez y planificación financiera destinada a satisfacer las necesidades de capital de trabajo características de las operaciones llevadas a cabo por la Compañía.

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía incluyen principalmente obligaciones con proveedores, entre otros.

b) Metodologías de valoración

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Adicionalmente al realizar una estimación del valor razonable para efectos informativos de aquellos instrumentos contabilizados a costo amortizado, para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el valor razonable no difiere significativamente del valor de libros presentado. El criterio adoptado es aplicable para los saldos mantenidos en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

c) Efectos en cuentas de resultados

La Compañía identifica pérdidas importes totales de los ingresos y gastos por intereses, calculados utilizando el método de tasa de interés efectiva para aquellos activos y pasivos registrados a costo amortizado.

d) Reclasificaciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha presentado reclasificaciones para ninguna de las categorías de instrumentos financieros.

e) Garantías

Al 31 de Diciembre de 2011, 2010 y 2009 la Compañía no ha suscrito ningún tipo de garantías bancarias.

f) Derivados implícitos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

g) Incumplimientos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha identificado incumplimientos de las condiciones asociadas a los pasivos vigentes.

h) Coberturas

La Compañía no mantiene contratos de instrumentos financieros derivados que hayan sido suscritos a efectos de cubrir riesgos de fluctuación de moneda, tasas de cambio y de interés.

5.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La Administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la empresa mediante una efectiva gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

Bajo este contexto la Compañía ha adoptado una estrategia de gestión del riesgo financiero simple, y a la vez robusta, en términos de los procedimientos adoptados y su consistencia con el ciclo de negocio, la naturaleza de operaciones y el mercado en el que opera.

La mencionada estrategia se apoya en los siguientes componentes:

- Estructura de gobierno corporativo
- Segregación de funciones
- Ambiente de control
- Metodologías de apoyo para la toma de decisiones
- Sistemas de información
- Procedimientos formalmente documentados
- Planes de contingencia

En términos generales, los esfuerzos de la Compañía apuntan a mantener una política sustentable en el desarrollo de su negocio, cuya naturaleza incorpora algunos riesgos asociados. En consecuencia, la estrategia de la Compañía tiene un enfoque orientado a mantener una fuerte solvencia financiera, dar relevancia a la obtención de los flujos de caja necesarios para sus inversiones, velar por el adecuado manejo del capital de trabajo, y tomar acciones necesarias para minimizar el riesgo financiero.

De esta manera, AKROS CIA. LTDA., identifica los riesgos relevantes a su ámbito de acción, de la siguiente forma:

5.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

a) Exposiciones

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes. La Compañía ha orientado su gestión de riesgo de crédito hacia el desarrollo de un modelo de gestión que sea consistente con los lineamientos estratégicos de la Compañía y con el perfil característico de las operaciones de crédito llevadas a cabo. El modelo toma en consideración la naturaleza masiva y atomizada de la cartera de clientes, razón por la cual se estructura en términos de la selección de clientes, de gestión sobre la cartera y recuperación de clientes en mora.

La característica de la cartera de clientes, requiere que los procesos de crédito y cobranza, desde la apertura de las cuentas hasta las gestiones de cobranza, sean extremadamente estandarizadas y automatizadas, donde tienen un rol fundamental las estrategias definidas y la implementación de éstas en el proceso de crédito.

- Proceso de crédito y cobranza.-

En el proceso de apertura de cuentas, se establecen reglas de políticas, que incorporan variables demográficas, de ingresos y de comportamiento comercial, mediante los cuales se toman las decisiones de aprobación o rechazo y se define los cupos autorizados. Otra fuente de apertura de cuentas, se genera a través de la preaprobación de cuentas, establecida a través del cruce de la información de comportamiento de compras del cliente en cada uno de los puntos de venta de la Compañía y la información de los Bureau de crédito.

Por último, el proceso de cobranza, el cual se gestiona a través del departamento de crédito en todas las etapas de cobranza, desde la cobranza comercial en los primeros días de mora, hasta la cobranza judicial y recuperación de deudas castigadas. Las renegociaciones prejudiciales son parte de la estrategia de cobranza y se focalizan en la normalización de deudas, principalmente a aquellos clientes con mora sobre los 45 días y que manifiestan una voluntad cierta de pago, la cual se garantiza a través de la exigencia de un abono previo a la normalización de la cuenta. La cobranza legal se inicia normalmente a los 60 días de mora.

- Sistemas de información y control.-

La gran cantidad de clientes, genera la necesidad de tener una plataforma amplia y robusta de información, control y monitoreo del proceso de crédito y cobranza; el comportamiento de compra y pago de los clientes y una serie de indicadores y reportes de gestión para verificar la calidad de la cartera, el riesgo de la venta, las proyecciones de resultados, el funcionamiento de las políticas y proceso y el cumplimiento de los presupuestos, entre otros.

- Análisis de riesgo de créditos.-

El reconocimiento adecuado del riesgo de la cartera, es fundamental para el desarrollo del negocio. La Compañía con un modelo de provisiones que incluye, análisis de riesgo por tipos de clientes, nivel de deterioro de la cuenta, antigüedad del cliente, cupos de cliente y la exigencia de provisiones adicionales para las carteras renegociadas. El modelo de provisiones con capas de antigüedad, la predictibilidad y la suficiencia de éstas, es monitoreado en forma periódica por la administración de la Compañía.

- Separación de funciones.-

Por último, la responsabilidad en la gestión del riesgo recae en la gerencia financiera con reporte directo a la Gerencia General con absoluta independencia de las áreas comerciales del negocio. El modelo de crédito definido está descentralizado en la operación y centralizado en la decisión bajo la dependencia de la gerencia financiera.

b) Efecto de garantías sobre las exposiciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no presenta garantías recibidas u otras mejoras crediticias que tengan efectos sobre las exposiciones de crédito señaladas.

c) Concentraciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía identifica sus concentraciones por riesgo de crédito en función de la contraparte relevante para cada rubro de activos financieros. En el caso del efectivo en caja así como el saldo en bancos la contraparte son bancos nacionales en el caso de cuentas por cobrar lo son empresas y personas particulares.

En línea con lo evidenciado anteriormente, la Compañía mantiene una porción importante de su exposición al riesgo de crédito por deudores comerciales, los cuales, debido al alto grado de atomización de la cartera de clientes (en términos de dispersión geográfica, edades y estrato socio-económico, entre otros) han sido segmentados de acuerdo a las escalas crediticias internas utilizadas por la Compañía.

d) Activos financieros que no estén en mora ni deteriorados

Como parte de las actividades de gestión de riesgo de crédito, la Compañía monitorea constantemente la calidad crediticia de aquellas contrapartes a los activos financieros que no se encuentran en mora ni deteriorados. La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta a continuación:

<u>Monto</u> <u>US\$</u>	<u>Calidad</u> <u>Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
75.408	AAA-	Estable	Pichincha
186.932	AAA-	Estable	Pacífico
642	AAA-	Estable	Produbanco
81	AA-	Estable	Rumiñahui
599	AAA-	Estable	Bolivariano
3.195	A-	Estable	Territorial
184.343	AAA	Estable	Guayaquil

e) Activos financieros que están en mora y no deteriorados

Dentro de los activos financieros que se encuentran en mora y no deteriorados se incluyen las cuentas por cobrar a clientes, cuya deuda se encuentra vigente a la fecha de presentación de los estados financieros. La Compañía mantiene un 80% de sus cuentas por cobrar con vencimientos de 1 a 30 días, lo cual refleja que gran parte de la cartera presenta una alta calidad crediticia.

f) Activos financieros vencidos o deteriorados

La Compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

5.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros pasivos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores nacionales:	-1.595.324	-1.084.586	-706.192
Vencidas	-	-	-
Por vencer 1 a 60 días	-1.595.324	-1.084.586	-706.192
Por vencer a más de 60 días	-	-	-
Proveedores extranjeros:	-1.685.131	-2.027.625	-1.336.244
Vencidas	-	-	-
Por vencer 1 a 60 días	-1.144.670	-237.719	-201.620
Por vencer a más de 60 días	-540.461	-1.789.906	-1.134.624
Anticipo de clientes	-1.820	-5.395	-59.005
Otros	-1.048.990	-332.286	-443.280
	<u>-4.331.265</u>	<u>-3.449.892</u>	<u>-2.544.721</u>

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía cuenta con políticas de gestión de liquidez orientadas a asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, acorde con la escala y riesgo de sus operaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones de excepción, entendiéndose estas últimas como aquellas en las que los flujos de caja o efectivo pueden alejarse sustancialmente de lo esperado, por efecto de cambios no previstos en las condiciones generales del mercado o en la situación particular de cada institución. En este contexto, las herramientas de gestión de riesgo de liquidez han sido diseñadas tanto para asegurar un posicionamiento de balance que permita minimizar la probabilidad de ocurrencia de una crisis de iliquidez interna (políticas de prevención) como para definir los planes de contingencia que permitirían hacer frente ante un escenario de crisis de liquidez.

Para tales efectos, las políticas de gestión de liquidez definen la estrategia de gestión de la Compañía, los roles y responsabilidades de la Administración, los límites internos de descalce de flujos, fuentes de riesgo, planes de contingencia y mecanismos de control interno.

AKROS CIA. LTDA., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. Uno de los indicadores utilizados en el monitoreo del riesgo de liquidez corresponde al flujo de caja, el cual se mide y controla quincenalmente a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de gastos; y de efectivo por recibir, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos; para un determinado plazo y banda temporal.

En el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con variadas alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos o con Socios entre otros.

5.2.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	3.525	32.315	2.640
Bancos	451.200	596.950	403.524
Inversiones (1)	500.000	-	100.380
	<u>954.725</u>	<u>629.265</u>	<u>506.544</u>

(1) Al cierre del año 2011 la Compañía realizó una inversión overnight en el Banco de Guayaquil con vencimiento el 5 de enero de 2012 con un interés del 0,48% anual. Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a póliza de acumulación a 32 días plazo la misma que devengó un interés del 4,5% anual.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	2.443.049	2.910.883	1.375.802
Cheques protestados	16.086	11.037	13.152
Préstamos empleados	37.607	26.731	8.085
Otras cuentas por cobrar	54.743	61.494	8.673
	<u>2.551.485</u>	<u>3.010.145</u>	<u>1.405.712</u>
Deterioro de cuentas por cobrar (2)	-37.108	-53.806	-142.640
	<u>2.514.377</u>	<u>2.956.339</u>	<u>1.263.072</u>

(1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
1 – 30 días	1.941.431	2.023.272	1.098.190
31 – 90 días	459.871	859.883	219.974
91 – 180 días	18.981	-	34.765
Más de 180 días	22.766	27.728	22.873
	<u>2.443.049</u>	<u>2.910.883</u>	<u>1.375.802</u>

(2) El movimiento de deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	53.806	142.640
Deterioro del año	16.626	-
Ajuste por deterioro	-	-86.941
Uso del deterioro	-33.324	-1.893
Saldo al final del año	<u>37.108</u>	<u>53.806</u>

La Compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009. La provisión para deterioro de cuentas por cobrar cubre la cartera en proceso de cobranza legal y la cartera con retraso en la recuperación por más de 180 días.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar mencionada. AKROS CIA. LTDA., no solicita colaterales en garantía.

8. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Hardware (1)	1.721.512	455.058	842.892
Inventario N&SA	126.992	360.449	63.548
Software	55.694	131.516	174.013
Inventario IPG	62.387	201.538	163.295
Servicios	-	-	2.539
Inventario Rep & Rent	44.006	-	-
Importaciones en tránsito	357.299	337.536	117.268
Mercadería en consignación	-	2.393	-
	<u>2.367.890</u>	<u>1.488.490</u>	<u>1.363.555</u>
Deterioro de inventarios	-13.180	-11.860	-36.615
	<u>2.354.710</u>	<u>1.476.630</u>	<u>1.326.940</u>

El movimiento de deterioro de inventarios es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	11.860	36.615
Reclasificación	-	-36.615
Provisión del año	-	97.891
Deterioro del año	1.320	-
Ajuste por deterioro	-	-86.031
Saldo al final del año	<u>13.180</u>	<u>11.860</u>

La Compañía evalúa sus inventarios al valor neto realizable en forma periódica, para lo cual verifica su antigüedad, rotación y precios de venta, aplicando ajustes a resultados del ejercicio.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Servicio de Rentas Internas (1)	415.943	109.968	216.325
Provisión compras 2012 (2)	170.224	-	-
Anticipo proveedores (3)	179.497	38.826	16.914
	<u>765.664</u>	<u>148.794</u>	<u>233.239</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 corresponde al saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas a la Compañía, neto de Impuesto a la Renta por pagar. En el año 2011 por 261.863 (ver nota a los estados financieros N° 24, literal d) y 154.080 por crédito tributario aceptado por el Servicio de Rentas Internas por reclamo de pago en exceso de impuesto a la renta de ejercicios anteriores el mismo que será reintegrado a la Compañía por la Administración Tributaria mediante notas de crédito en el año 2012.
- (2) Al 31 de diciembre de 2011 corresponde a los costos que se originan por ventas efectuadas y por las cuales se encuentra pendiente la adquisición y entrega de productos al cliente; cuando estos son entregados su costo es transferido a resultados.
- (3) Al cierre del año 2011 incluye principalmente 123.333 que corresponde a anticipo entregado para la adquisición de un terreno para la Compañía.

10. ACTIVO NO CORRIENTE MANTENIDO PARA LA VENTA

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terreno mantenido para la venta (1)	-	198.812	-

- (1) Al 31 de diciembre de 2010 el terreno fue reclasificado desde propiedad y equipo; durante el año 2011 este terreno fue vendido.

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo:			
Terrenos	-	-	198.812
Construcciones en proceso	-	-	14.633
Muebles y enseres	89.417	86.585	84.916
Equipos de oficina	15.935	13.938	11.301
Equipos de computación	723.630	459.566	361.099
Vehículos	308.478	246.005	111.153
	<u>1.137.460</u>	<u>806.094</u>	<u>781.914</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depreciación acumulada:			
Muebles y enseres	-68.448	-61.427	-53.839
Equipos de oficina	-9.268	-8.050	-7.005
Equipos de computación	-402.890	-305.230	-223.773
Vehículos	-105.995	-61.026	-39.228
	<u>-586.601</u>	<u>-435.733</u>	<u>-323.845</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Neto:			
Terrenos	-	-	198.812
Construcciones en proceso	-	-	14.633
Muebles y enseres	20.969	25.158	31.077
Equipos de oficina	6.667	5.888	4.296
Equipos de computación	320.740	154.336	137.326
Vehículos	202.483	184.979	71.925
	<u>550.859</u>	<u>370.361</u>	<u>458.069</u>

La propiedad y equipo se valorizan mediante el método del costo. El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Al cierre de los presentes estados financieros no existen propiedades sujetas a arrendamiento financiero.

El siguiente cuadro muestra el detalle de reconciliación de cambios en propiedad y equipo, por clases al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009.

AKROS CIA. LTDA
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Expresado en dólares americanos)

Movimiento año 2010	Terrenos	Construcciones en proceso	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Propiedad y equipo neto
Saldo al 31 de diciembre de 2009, neto	198.812	14.633	31.077	4.296	137.326	71.925	458.069
Adiciones (1)	-	-	1.669	2.637	101.171	136.320	241.797
Retiros	-	-	-	-	-4.836	-1.468	-6.304
Transferencia (2)	-198.812	-14.633	-	-	-	-	-213.445
Otros	-	-	-	-	2.376	-	2.376
Gasto por depreciación	-	-	-7.588	-1.045	-81.701	-21.798	-112.132
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010, neto	-	-	25.158	5.888	154.336	184.979	370.361

(1) Las principales adiciones en el año 2010 corresponden a la adquisición de equipo de computación 101.171 para instalar el nuevo sistema RP y 136.320 por la compra de dos camiones para la distribución de productos en la ciudad de Quito y Guayaquil y un vehículo para uso de la Gerencia.

(2) Al 31 de diciembre de 2010 el terreno fue reclasificado a Activo No Corriente Mantenido para la Venta, el mismo fue adquirido con el propósito de construir nuevas instalaciones de la Compañía, el proyecto fue suspendido.

AKROS CIA. LTDA
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares americanos)

<u>Movimiento año 2011</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Propiedad y equipo neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010, neto	-	-	25.158	5.888	154.336	184.979	370.361
Adiciones (1)	-	-	2.832	1.997	267.070	62.473	334.372
Retiros	-	-	-	-	-3.006	-	-3.006
Gasto por depreciación	-	-	-7.021	-1.218	-97.660	-44.969	-150.868
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	-	-	<u>20.969</u>	<u>6.667</u>	<u>320.740</u>	<u>202.483</u>	<u>550.859</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011 las principales adiciones corresponden a la adquisición de equipos de computación por 267.070 para el desarrollo de nuevos sistemas de soporte técnico y nuevos equipos para el personal de la Compañía.

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 el saldo de los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo por impuesto diferido:			
Provisiones no corrientes por beneficios a empleados	6.377	6.377	4.971
	<u>6.377</u>	<u>6.377</u>	<u>4.971</u>

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo por impuesto diferido:		
Saldo inicial	6.377	4.971
Incremento por:		
Provisiones no corrientes por beneficios a empleados	-	1.406
Saldo a final	<u>6.377</u>	<u>6.377</u>

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Este rubro está conformado al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías (1)	77.655	13.254	23.548
Otros	-	-	23.782
	<u>77.655</u>	<u>13.254</u>	<u>47.330</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, corresponden a las garantías entregadas por arrendamiento de oficinas en las ciudades de Quito y Guayaquil.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores nacionales (1)	1.595.324	1.084.586	706.192
Proveedores extranjeros (2)	1.685.131	2.027.625	1.336.244
Anticipo de clientes	1.820	5.395	59.005
Socios (3)	70.992	110.814	356.529
Provisiones (4)	273.992	71.102	-
Provisión ventas 2012 (5)	380.705	-	35.962
Otros (6)	323.301	150.370	50.789
	<u>4.331.265</u>	<u>3.449.892</u>	<u>2.544.721</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 corresponden a proveedores nacionales de suministros, repuestos, equipos y servicios, los principales saldos al cierre del año 2011 son los siguientes: Electrónica Siglo XXI por 477.775, Hewlett Packard Ecuador S.A., por 422.084, Intcomex del Ecuador S.A., por 153.449, Nexsys del Ecuador por 177.859.
- (2) Al cierre del año 2011, 2010 y 2009 corresponde a proveedores del exterior de suministros, repuestos y equipos, los principales saldos en el año 2011 son los siguientes: Tech Data Corporation por 111.472, Hewlett Packard Ltd., por 106.519 y Dell Computer Corporation por 1.460.140.
- (3) Al cierre del año 2011 corresponde a la porción a corto plazo por pagar por préstamos realizados por los socios de la Compañía en años anteriores a una tasa del 9% anual, pagaderos capital e interés trimestralmente.
- (4) Al cierre del año 2011 corresponde principalmente a provisiones para compra de inventarios por 147.741, 5% por impuesto a la Salida de Divisas por 109.065.
- (5) Al 31 de diciembre de 2011 corresponden a ventas de equipos y suministros de computación, cuyas ventas se hicieron efectivas en el mes de enero y febrero de 2012 cuya contra partida es provisión compras (ver nota a los estados financieros N° 9, numeral 2).
- (6) Al 31 de diciembre de 2011 corresponde principalmente a varios por pagar por 115.747, negocios por pagar por 66.381, cuentas por pagar a empleados por plan auto por 50.923, depósitos no identificados por 35.838.

15. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto al Valor Agregado	275.648	239.036	49.822
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	21.067	8.244	1.718
Retenciones de impuesto al Valor Agregado	9.706	3.798	792
	<u>306.421</u>	<u>251.078</u>	<u>52.332</u>

16. PROVISIONES A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones patronales (1)	172.093	103.147	36.120
Participación trabajadores	148.774	59.282	5.752
Provisión juicios laborales	47.550	50.000	-
Sueldos	42.117	90.615	26.437
	<u>410.534</u>	<u>303.044</u>	<u>68.309</u>

(1) Incluye aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Décimo Tercero y Cuarto sueldo, vacaciones y fondos de reserva.

17. PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

a) Directorio y Administración superior de la Compañía

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 está conformado por las siguientes personas:

	<u>Cargo</u>
Directorio	
Juan Pablo Yáñez González	Presidente Ejecutivo
Orlando Fermín Villacís Trujillo	Gerente General
Administración Superior	
Joe Luis Burbano Iñiga	Gerente Financiero
César Augusto Balcázar Martínez	Director Comercial

b) Compensación del directorio y personal clave de la gerencia

La compensación de los miembros del directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Remuneraciones del Directorio	119.103	115.907	105.475
Remuneraciones del personal Ejecutivo (1)	296.823	182.462	166.040
	<u>415.926</u>	<u>298.369</u>	<u>271.515</u>

(1) Al cierre del año 2011 el incremento corresponde al aumento en la remuneración del personal ejecutivo de la compañía como el aumento de personal ejecutivo para nuevas jefaturas departamentales creadas en el año 2011.

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada por contratos y revisada por Recursos Humanos con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

18. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Jubilación patronal	270.980	216.575	179.737
Desahucio	86.702	60.085	48.324
	<u>357.682</u>	<u>276.660</u>	<u>228.061</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	179.737	48.324	228.061
Costo de los servicios del periodo	39.329	10.054	49.383
Costo financiero	11.683	3.141	14.824
Pérdidas actuariales	5.995	8.984	14.979
Beneficios pagados	-	-10.418	-10.418
Efecto de reducciones y liquidaciones	-20.169	-	-20.169
Saldo al 31 de diciembre de 2010	216.575	60.085	276.660
Costo de los servicios del periodo	51.055	13.702	64.757
Costo financiero	14.077	3.499	17.576
Pérdidas actuariales	9.459	27.617	37.076
Beneficios pagados	-	-18.201	-18.201
Efecto de reducciones y liquidaciones	-20.186	-	-20.186
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>270.980</u>	<u>86.702</u>	<u>357.682</u>

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 por un actuario independiente.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 2009, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 7%, 6,5% y 6,5% respectivamente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de los servicios del período	64.757	49.383
Costo financiero	17.576	14.824
Ganancias actuariales	37.076	14.979
	<u>119.409</u>	<u>79.186</u>

Durante los años 2011 y 2010, del total de los costos relacionados con las obligaciones de beneficios definidos fueron reconocidos como costo operativo y gasto de personal.

19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Socios (1)	-	211.626	-

(1) En el año 2010 corresponde a préstamos realizados por los socios a la Compañía a través de un contrato de crédito a una tasa de interés del 9% anual, pagaderos trimestralmente los intereses y el capital.

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 el capital social autorizado es de 605.000 conformado por igual número de participaciones de un dólar cada una y un voto por participación, los socios de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana.

21. RESERVA LEGAL

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

22. GANANCIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se reconocieron ajustes en ganancias acumuladas por 456.433 y 273.637 respectivamente resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, ver nota a los estados financieros N° 28.4

23. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costos operativos	23.564.036	23.350.538
Gastos de personal y administrativos	3.103.971	2.400.555
	<u>26.668.007</u>	<u>25.751.093</u>

Un detalle de costos operativos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costos Operativos;		
Inventarios	21.249.265	21.431.842
Servicios técnicos	733.846	627.808
Salario y horas extras departamento técnico	471.495	377.952
Materiales utilizados en servicios técnicos	284.209	148.322
Beneficios laborales departamento técnico	186.893	157.901
Comisiones	315.737	273.905
Mantenimiento de equipos	36.206	18.251
Promoción	14.806	22.910
Comisiones de terceros	22.450	22.388
Seguros	15.523	29.433
Transporte	73.091	62.909
Bonificaciones departamento técnico	58.779	66.254
Garantías de productos	18.395	11.765
Otros beneficios departamento técnico	49.194	71.919
Telefonía	4.121	4.851
Depreciación equipos	11.691	10.628
Otros	18.334	11.500
	<u>23.564.036</u>	<u>23.350.538</u>
Gastos de personal y administrativos:		
Personal	2.073.273	1.364.011
Administrativos	1.030.698	1.036.544
	<u>3.103.971</u>	<u>2.400.555</u>

24. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**a) Cargo a resultados.-**

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos por impuestos corrientes	232.117	157.936
Impuesto diferido	-	-1.406
	<u>232.117</u>	<u>156.530</u>

b) Conciliación tributaria

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad de Impuesto a la Renta declarado bajo NEC	843.051	335.930
(+) Gastos no deducibles adicionales por implementación de NIIF	-	181.390
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	843.051	517.320
(-) Rentas exentas	-58.253	-
(+) Gastos no deducibles (1)	306.626	309.242
(-) Deducciones especiales	-124.269	-13.427
(-) Gastos no deducibles adicionales por Implementación de NIIF	-	-181.390
Base imponible	967.155	631.745
Tasa legal	24%	25%
	<u>232.117</u>	<u>157.936</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011 corresponden principalmente a gastos no soportados con facturas por 35.829, provisión jubilación patronal por 49.969, provisiones para compra de inventarios 112.489, provisión de negocios por pagar por 66.381, garantías de productos por pagar 6.359, multas por 4.937 y otras provisiones por 25.316. En el año 2010 corresponde principalmente a provisión productos obsoletos por 97.981, provisión por costos de materiales de servicios por 91.356, provisiones de cuentas por pagar sin facturas por 30.223, provisiones de juicios laborales por 50.000, provisión de jubilación patronal de empleados con menos de diez años de servicio 25.508.

c) **Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva:**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	843.051	517.320
Tasa impositiva vigente	24%	25%
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal	202.332	129.330
Ajustes:		
Efecto de ingresos exentos	-13.981	-
Efecto de gastos no deducibles	73.590	75.904
Efecto de deducciones especiales y adicionales	-29.824	-48.704
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa efectiva	<u>232.117</u>	<u>156.530</u>
Tasa efectiva	<u>24%</u>	<u>30%</u>

d) **Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar**

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	-109.968	-97.299
(+) Provisión del año	232.117	157.936
(-) Retenciones en la fuente (1)	-175.335	-170.605
(-) Crédito tributario por ISD (2)	-208.677	-
Saldo al final del año	<u>-261.863</u>	<u>-109.968</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 este valor corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizados por sus clientes.

(2) Al cierre del año 2011 corresponde a crédito tributario originado por Impuesto a la Salida de Divisas pagado en importaciones de equipos.

e) **Revisiones fiscales**

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2006, no existen glosas pendientes de pago o en impugnación.

25. DISTRIBUCION DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gerentes y ejecutivos principales	65	59
Técnicos	84	68
Trabajadores y otros	43	52
	<u>192</u>	<u>179</u>

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2011 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (marzo, 30 de 2012), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas están pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Socios.

28. TRANSICION A LAS NIIF**28.1. Políticas contables de primera aplicación.-**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 serán los primeros estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 31 de diciembre de 2009, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2011.

Para la elaboración de los presentes estados financieros, se aplicaron todas las excepciones obligatorias y ciertas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

28.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía.-**a) Arrendamientos**

Esta exención permite determinar si un acuerdo, vigente en la fecha de transición a las NIIF, contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes en dicha fecha (en lugar de las existentes a la fecha de origen del contrato).

La Compañía ha analizado el impacto de esta exención en sus contratos de arrendamiento vigentes a la fecha de transición, no detectando situaciones con estas características.

b) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

28.3. Conciliaciones entre Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.-

a) Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2010 y 2009.-

AKROS CIA. LTDA.CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETOAl 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresado en dólares americanos)

<u>Concepto</u>	<u>Detalle</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
PATRIMONIO NETO SEGUN NEC		851.099	673.105
AJUSTES PARA LA CONVERSION A NIIF:			
a. Cálculo del Deterioro de Instrumentos Financieros	Disminución de deterioro de cuentas por cobrar comerciales	86.941	-
b. Cálculo del Deterioro de Inventarios	Disminución de la provisión para deterioro de inventarios	86.031	-
c. Reconocimiento de Activos y Pasivos requeridos por las NIIF	Reconocimiento activo por Impuesto Diferido proveniente de cálculos actuariales	6.377	4.971
	Disminución de pasivo por provisiones a corto plazo (vacaciones)	121.990	121.990
	Reversión de provisión de vacaciones en exceso	-14.444	-14.444
d. Disminución de diversos	Disminución de provisión por restructuración de personal	125.158	125.158
	Disminución de provisión de garantías de equipos	44.380	35.962
Efecto de la transición a las NIIF		456.433	273.637
PATRIMONIO NETO SEGUN NIIF		1.307.532	946.742

b) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2009

AKROS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL DE APERTURA
Al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en dólares americanos)

	Saldos NEC			Saldos NIIF		% efecto
	al			al		transición
	31/12/2009	Ajustes	Reclasific.	31/12/2009		a NIIF
ACTIVOS						
Activos corrientes:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	506.544	-	-	506.544		0%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.263.072	-	-	1.263.072		0%
Inventarios	1.326.940	-	-	1.326.940		0%
Otros activos corrientes	233.239	-	-	233.239		
	<u>3.329.795</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.329.795</u>		<u>0%</u>
Activos no corrientes:						
Propiedad y equipo	458.069	-	-	458.069		0%
Impuestos diferidos	-	4.971	-	4.971		0%
Otros activos no corrientes	47.330	-	-	47.330		0%
	<u>505.399</u>	<u>4.971</u>	<u>-</u>	<u>510.370</u>		<u>1%</u>
Activos totales	<u>3.835.194</u>	<u>4.971</u>	<u>-</u>	<u>3.840.165</u>		<u>0,1%</u>
PATRIMONIO Y PASIVOS						
Pasivos corrientes:						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-2.544.721	-	-	-2.544.721		0%
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	-52.332	-	-	-52.332		-77%
Provisiones a corto plazo	-301.013	232.704	-	-68.309		-8%
Pasivos corrientes totales	<u>-2.898.066</u>	<u>232.704</u>	<u>-</u>	<u>-2.665.362</u>		<u>-8%</u>
Pasivos no corrientes:						
Obligación por beneficios definidos	-228.061	-	-	-228.061		0%
Otros pasivos	-35.962	35.962	-	-		-100%
Pasivos no corrientes	<u>-264.023</u>	<u>35.962</u>	<u>-</u>	<u>-228.061</u>		<u>-14%</u>
Pasivos totales	<u>-3.162.089</u>	<u>268.666</u>	<u>-</u>	<u>-2.893.423</u>		<u>-8%</u>
Capital suscrito y pagado	-605.000	-	-	-605.000		0%
Reservas	-95.780	-	-	-95.780		0%
Ganancias acumuladas	27.675	-273.637	-	-245.962		-989%
Patrimonio	<u>-673.105</u>	<u>-273.637</u>	<u>-</u>	<u>-946.742</u>		<u>41%</u>
Patrimonio y pasivos totales	<u>-3.835.194</u>	<u>-4.971</u>	<u>-</u>	<u>-3.840.165</u>		<u>0,13%</u>

c) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2010

AKROS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2010
(Expresado en dólares americanos)

	Saldos NEC			Saldos NIIF	
	al	Ajustes	Reclasific.	al	% efecto
	31/12/2010			31/12/2010	transición a NIIF
ACTIVOS					
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes al efectivo	629.265	-	-	629.265	0%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.869.398	86.941	-	2.956.339	3%
Inventarios	1.390.599	86.031	-	1.476.630	6%
Otros activos corrientes	306.730	-	-157.936	148.794	0%
	<u>5.195.992</u>	<u>172.972</u>	<u>-157.936</u>	<u>5.211.028</u>	<u>3%</u>
Activos no corrientes:					
Disponible para la venta	198.812	-	-	198.812	
Propiedad y equipo	370.361	-	-	370.361	0%
Impuestos diferidos	-	6.377	-	6.377	0%
Otros activos no corrientes	13.254	-	-	13.254	0%
	<u>582.427</u>	<u>6.377</u>	<u>-</u>	<u>588.804</u>	<u>1%</u>
Activos totales	<u>5.778.419</u>	<u>179.349</u>	<u>-157.936</u>	<u>5.799.832</u>	<u>3,1%</u>
PATRIMONIO Y PASIVOS					
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-3.449.892	-	-	-3.449.892	0%
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	-409.014	-	157.936	-251.078	0%
Provisiones a corto plazo	-535.748	232.704	-	-303.044	-43%
Pasivos corrientes totales	<u>-4.394.654</u>	<u>232.704</u>	<u>157.936</u>	<u>-4.004.014</u>	<u>-5%</u>
Pasivos no corrientes					
Obligación por beneficios definidos	-276.660	-	-	-276.660	0%
Otros pasivos	-256.006	44.380	-	-211.626	-17%
Pasivos no corrientes totales	<u>-532.666</u>	<u>44.380</u>	<u>-</u>	<u>-488.286</u>	<u>-8%</u>
Pasivos totales	<u>-4.927.320</u>	<u>277.084</u>	<u>157.936</u>	<u>-4.492.300</u>	<u>-6%</u>
Capital suscrito y pagado	-605.000	-	-	-605.000	0%
Reservas	-95.780	-	-	-95.780	0%
Ganancias acumuladas	-150.319	-456.433	-	-606.752	304%
Patrimonio	<u>-851.099</u>	<u>-456.433</u>	<u>-</u>	<u>-1.307.532</u>	<u>54%</u>
Patrimonio y pasivos totales	<u>-5.778.419</u>	<u>-179.349</u>	<u>157.936</u>	<u>-5.799.832</u>	<u>3,10%</u>

d) Conciliación del Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2010

AKROS CIA. LTDA.CONCILIACION DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALDel 1 de enero al 31 de diciembre de 2010(Expresado en dólares americanos)

<u>Concepto</u>	<u>Detalle</u>	<u>2010</u>
RESULTADO SEGUN NEC		<u>177.994</u>
AJUSTES PARA LA CONVERSION A NIIF:		
a. Reconocimiento de Activos y Pasivos NIIF	Disminución deterioro de cuentas por cobrar	86.941
	Disminución de la provisión para deterioro de inventarios	86.031
	Reversión de saldo de Activo por Impuesto Diferido proveniente de calculos actuariales	1.406
b. Disminución de diversos	Disminución de provisión garantía de equipos	8.418
Efecto de la transición a las NIIF		<u>182.796</u>
RESULTADO NIIF		<u>360.790</u>

28.4 Explicación resumida de los principales ajustes efectuados por conversión a NIIF.-

a) Pasivos por beneficios a corto plazo del personal.-

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo conforme lo indica el párrafo 12 y 13 de la NIC 19 que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas. Una obligación por este concepto existe y se la debe reconocer. En vista de aquello y conforme al requerimiento del párrafo 10 (a) de la NIIF 1 en cuanto a reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF, la Compañía procedió a reconocer el valor razonable de provisiones de vacaciones a empleados que generó una disminución por un valor neto de 107.546 (121.990 menos 14.444) en el año 2010 y 2009 (ver nota a los estados financieros N° 28.3, literal a)

La participación laboral del año 2010 para efectos de presentación de los balances de la Compañía a los organismos de control fue ajustada en 59.282 únicamente en el estado de resultados integral sin la contraparte correspondiente en el balance general, para efectos de la presentación bajo NIIF se procedió a reconocer el pasivo correspondiente.

b) Impuestos diferidos.-

Bajo NIIF deben registrarse los efectos de impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance tributario y financiero, a base del método del pasivo basado en el balance. La política contable anterior cumplía en forma parcial los requerimientos de las NIIF debido a que sólo se calculaba el pasivo corriente de las obligaciones relacionadas al Impuesto a la Renta y no incluían los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias existentes entre las normas contables y lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes.

c) Disminución de provisiones.-

Se efectuó la disminución en su totalidad la provisión efectuada por posible reestructuración de personal de la Compañía por el valor de 125.158 en el año 2010 y 2009, asimismo se disminuyó en su totalidad la provisión que mantenía la Compañía por garantía de equipos vendidos para el año 2010 por 44.380 y para el 2009 por 35.962.

Se realizó el ajuste por disminución de provisión de deterioro de cuentas por cobrar comerciales por el valor de 86.941 en el año 2010 como resultado del análisis de su cartera a su valor nominal y considerando que la Compañía realiza sus productos en un plazo de hasta 45 días. Adicionalmente se evaluó si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su valor neto realizable lo que origina una disminución de la provisión para deterioro de inventarios por el año 2010 por el valor de 86.031.

Contenido

1.	INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA	1
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	1
2.1.	Bases de presentación.-.....	1
2.2.	Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-	2
2.3.	Traducción de moneda extranjera.-.....	2
2.4.	Efectivo y equivalentes de efectivo.-.....	3
2.5.	Activos y pasivos financieros.-	3
2.6.	Inventarios.-.....	4
2.7.	Impuesto a las ganancias.-	4
2.8.	Propiedad y equipo.-.....	5
2.9.	Deterioro del valor de los activos no financieros.-	6
2.10.	Arrendamientos.-.....	6
2.11.	Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-.....	6
2.12.	Costos y gastos.-.....	6
2.13.	Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-.....	6
2.14.	Ganancia por participación y dividendos de socios.-.....	6
3.	NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-.....	7
4.	ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACION.....	8
4.1.	Vida útil de propiedad y equipo.-.....	8
4.2.	Deterioro de activos no financieros.-	8
4.3.	Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-.....	8
4.4.	Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.-.....	8
(1)	La Compañía no tiene activos para este plan de retiros.....	9
4.5.	Impuesto a la renta.-.....	9
5.	POLITICAS DE GESTION DE RIESGO.....	9
5.1.	Caracterización de instrumentos financieros.-.....	10
a)	Categorías y características generales	10
b)	Metodologías de valoración	10
c)	Efectos en cuentas de resultados	10
d)	Reclasificaciones	10
e)	Garantías	10
f)	Derivados implícitos.....	11
g)	Incumplimientos	11

5.2.	Caracterización de riesgos financieros.-	11
5.2.1.	Riesgo de crédito.-	12
a)	Exposiciones	12
b)	Efecto de garantías sobre las exposiciones	13
c)	Concentraciones	13
d)	Activos financieros que no estén en mora ni deteriorados	14
e)	Activos financieros que están en mora y no deteriorados	14
f)	Activos financieros vencidos o deteriorados	14
5.2.2.	Riesgo de liquidez.-	15
5.2.3.	Riesgo de mercado.-	16
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	16
7.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17
8.	INVENTARIOS	18
9.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	19
10.	ACTIVO NO CORRIENTE MANTENIDO PARA LA VENTA	19
11.	PROPIEDAD Y EQUIPO	20
12.	IMPUESTOS DIFERIDOS	23
13.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	23
14.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	24
15.	CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES	25
16.	PROVISIONES A CORTO PLAZO	25
17.	PARTES RELACIONADAS	25
a)	Directorio y Administración superior de la Compañía	25
b)	Compensación del directorio y personal clave de la gerencia	26
18.	OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS	26
19.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	28
21.	RESERVA LEGAL	28
22.	GANANCIAS ACUMULADAS	28
23.	COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA	28
24.	IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	30
a)	Cargo a resultados.-	30
b)	Conciliación tributaria	30
c)	Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva:	31
d)	Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar	31

e) Revisiones fiscales	31
25. DISTRIBUCION DE PERSONAL	32
26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	32
27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	32
28. TRANSICION A LAS NIIF.....	32
28.1. Políticas contables de primera aplicación.-.....	32
28.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía.-	33
a) Arrendamientos	33
b) Beneficios a los empleados	33
28.3. Conciliaciones entre Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.-.....	33
a) Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2010 y 2009.-.....	34
b) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2009	35
c) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2010	36
d) Conciliación del Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2010	37
28.4 Explicación resumida de los principales ajustes efectuados por conversión a NIIF.-	38