



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Global Support Local Knowledge

AKROS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	10
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de presentación	
	b) Base de medición	
	c) Moneda Funcional	11
	d) Efectivo y equivalentes de efectivo	
	e) Instrumentos financieros	
	f) Inventarios	14
	g) Clasificación de saldos en corriente y no corriente	
	h) Propiedades y equipo	
	i) Activos intangibles	15
	j) Deterioro de activos no financieros	
	k) Impuestos	16
	l) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	17
	m) Beneficios a los empleados	18
	n) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	19
	o) Estado de resultado integral	20
	p) Estado de flujo de efectivo	
	q) Ingresos por actividades ordinarias	
	r) Costo	21
	s) Gastos	
	t) Arrendamientos	
	u) Políticas y procedimiento de administración de capital	
	v) Uso de Estimaciones y Supuestos	
	w) Negocio en marcha	23
	x) Utilidad por acción	
3	Riesgo de Instrumento Financiero	
	a) Objetivos y políticas de administración del riesgo	
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	
	▪ Riesgo Operacional	
4	Normas nuevas emitidas y revisadas	24
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	32
6	Deudores comerciales y otras	34
7	Inventarios	35
8	Otros activos corrientes	36
9	Propiedad y Equipo	
10	Activos intangibles	38
11	Otros activos no corrientes	39
12	Obligaciones Bancarias	
13	Cuentas por Pagar comerciales y otros	40



PÁEZ, FLORENCIA & CÍA. Ltda.
Contadores Públicos



14	Impuestos corrientes por pagar	42
15	Obligaciones con empleados	
16	Obligación por beneficios definidos	
17	Otros pasivos corrientes	44
18	Capital Social	
19	Reserva Legal	
20	Reserva de capital	45
21	Resultados de aplicación por primera vez de las Niif	
22	Utilidades Acumuladas	
23	Otros ingresos integrales	
24	Costos y gastos por su naturaleza	
25	Impuesto a las ganancias	46
26	Transacciones y Saldos con compañías relacionadas	48
27	Distribución de personal	49
28	Contratos y garantías	
29	Contingencias	52
30	Nueva Normatividad Relevante	53
31	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	54
32	Aprobación de los estados financieros	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Abril 25 del 2018

A los Señores Socios de
AKROS CIA. LTDA.
Quito - Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **AKROS CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **AKROS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **AKROS CIA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil 1440-20 y Diagonal Darwin Edificio Kauter 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-5022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099000100 / 097102510
Email: plortia@paezcf.com.ec, lpaez@paezcf.com.ec
Cedilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Juárez 200 y Paraná Edif. Teatro Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfono: 230-4752 • 230-5100 Telefax: 230-4983 Cel.: 099452648
Email: plortia@paezcf.com.ec
Cedilla: 09-01-15215



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.
Contadores Públicos



Énfasis en unos asuntos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a periodos terminados a partir del 15 de diciembre del 2016.

Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, quien adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para todas las compañías bajo su control. Adicionalmente, la compañía también preparó estados financieros consolidados conforme lo requiere la NIIF 10.

Otras cuestiones

Las condiciones económicas que prevalecieron durante el ejercicio 2017, caracterizada por una baja del precio del petróleo a nivel mundial, así como por reajustes internos vía cambios en leyes laborales y tributarias, creación de salvaguardias en las importaciones y otras, que se mantienen hasta la actualidad, han incidido en la liquidez de los entes del sector público. Particularmente para las empresas que mantienen contratos con empresas públicas se ha tornado difícil la recuperación de su cartera, así como dificultades en la cancelación de sus pasivos en general, lo cual ha provocado incertidumbre en las empresas locales, en cuanto tiene relación con sus planes de ingresos y la recuperabilidad de la cartera, y de egresos y la cancelación de sus obligaciones, lo cual incide negativamente también en la operación y continuidad de estas empresas. Estas situaciones no permiten establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la posición financiera de la compañía y sobre los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

Responsabilidades de la dirección y de los Administradores de la sociedad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE N° 434

Gabriel Páez Járra
Socio
R.N.C. 11.203

AKROS CIA. LTDA.

C conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto

Provisto por las Actividades de Operación

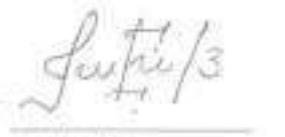
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Utilidad neta del periodo	287.056	166.200
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de Equipos y amortización intangibles	521.286	479.617
Deferido de Cuentas por Cobrar		
Provisión de Impuesto a la Renta	194.554	195.704
Provisión de Participación Indagadores	34.987	63.866
Provisión por jubilación Patronal y Desahucio	176.652	61.413
Otros activos		26.479
Disposición de activos fijos	8.727	(47.534)
	<u>1.273.242</u>	<u>813.270</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(5.733.051)	(3.365.512)
Parte relacionado		
Inventarios	157.875	434.931
Otros activos	(233.417)	(41.219)
Activos Financieros mantenidos para la venta		
Accesos por impuestos diferidos		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.847.011	(1.362.382)
Impuestos corrientes por pagar	91.367	44.638.000
Obligaciones con empleados	(197.146)	(745.228)
Obligaciones por beneficios definidos		(29.613)
Otros pasivos		255.332
	<u>(67.361)</u>	<u>2.425.781</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>1.205.881</u>	<u>3.379.051</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Orlando Villavicencio
GERENTE GENERAL


Ing. José Burbano
GERENTE FINANCIERO


Dna. Elizabeth Rodríguez
CONTADORA GENERAL
Registro: 17-3233

AKROS CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	22.147.099	23.958.640
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(20.941.124)	(22.470.406)
Financiamientos		
Otros ingresos		
Participación trabajadores		
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	1.205.975	1.488.234
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adiciones netas de intangibles	(85.837)	(143.835)
Adiciones netas de equipos	(461.362)	(825.581)
Ventas netas de equipos		
Activos financieros mantenidos para la venta		
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(547.199)	(969.416)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(287.412)	(1.100.000)
Obligaciones financieras	(251.889)	(600.000)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(539.301)	(1.700.000)
Aumento neto del efectivo	119.575	(171.655)
Efectivo al inicio del periodo	2.536.781	1.820.126
Efectivo al final del periodo	2.656.356	2.536.781

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Orlando Villares
 GERENTE GENERAL


 Ing. Joe Barbano
 GERENTE FINANCIERO


 Dra. Efrén Rodríguez
 CONTADORA GENERAL
 Registro: 17-3233

ANROS CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En millones colombianos)

Cuenta	Balance Inicial	Aportes Totales de Capital	Reservas Adop. del 2016	Resultados Acumulados			Utilidad del Ejercicio	Total Conservación Acumulada	Total
				Utilidad Acumulada	Otros Resultados	Reservas			
3017									
Saldo al 31 de diciembre del 2016	445.000	445.000	0	323.214	0	0	323.214	868.214	868.214
Provisiones				396.206			396.206	(396.206)	472.008
Dividendos				257.115			257.115	(257.115)	214.893
Prorrateo de utilidades						1.000.000		1.000.000	1.214.893
Utilidad del ejercicio 2017						1.000.000	1.000.000	1.000.000	2.214.893
1% Retención por ley sobre el impuesto a la renta						(100.000)	(100.000)	(100.000)	2.114.893
Impuesto a la renta						(100.000)	(100.000)	(100.000)	2.014.893
Saldo al 31 de diciembre del 2017	445.000	445.000	0	323.214	0	0	323.214	868.214	1.888.107
3016									
Saldo al 31 de diciembre del 2015	445.000	445.000	0	1.031.029	0	0	1.031.029	1.476.029	1.476.029
Provisiones				1.020.000			1.020.000	(1.020.000)	456.029
Dividendos						10.000.000		10.000.000	10.456.029
Utilidad del ejercicio 2015						10.000.000	10.000.000	10.000.000	20.456.029
Impuesto a la renta						(100.000)	(100.000)	(100.000)	19.356.029
Saldo al 31 de diciembre del 2016	445.000	445.000	0	1.031.029	0	0	1.031.029	1.376.029	1.821.058

Yo, el suscrito, Director General de la Compañía ANROS CIA. LTDA., certifico que el presente Estado de Cambios en el Patrimonio es fiel y veraz.

Stefanía
 Ing. Susana María
 DIRECTORA GENERAL

Yo, el suscrito, Director General de la Compañía ANROS CIA. LTDA., certifico que el presente Estado de Cambios en el Patrimonio es fiel y veraz.

Guillermo
 Ing. Guillermo
 DIRECTOR GENERAL

Yo, el suscrito, Director General de la Compañía ANROS CIA. LTDA., certifico que el presente Estado de Cambios en el Patrimonio es fiel y veraz.

Olivero
 Ing. Olivero
 DIRECTOR GENERAL

AKROS CIA.LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingresos operacionales		23.880.060	22.593.134
Costo Operativo	24	(18.832.850)	(18.482.221)
Utilidad bruta en ventas		5.047.210	4.110.913
Gastos de personal y administrativos	24	(4.004.545)	(3.694.378)
Gastos Financieros		(23.708)	(64.523)
Otros Ingresos		90.758	140.731
Otros Gastos		(18.125)	(130.834)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		481.590	361.909
Impuesto a la renta	25	(194.554)	(193.709)
Utilidad neta		287.036	168.200
Otros Resultados Integrales	23		
(Pérdida) / Utilidad actuarial por beneficios adquiridos		(110.594)	16.787
Total Resultados Integrales del año		<u>176.442</u>	<u>182.987</u>
Utilidad neta por acción		<u>0.29</u>	<u>0.30</u>

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Orlando Villavicencio
 Gerente General


 Ing. Joe Burbano
 Gerente Financiero


 Dra. Elizabeth Rodriguez
 CONTADORA GENERAL
 Registro: 17-3233

AKROS CIA.LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de inversión	5	2,650,662	3,236,781	Obligaciones Financieras	12		251,309
Deudores comerciales, partes relacionadas y otros	6	4,205,111	2,363,061	Deudas por pagar comerciales y otras	13	6,325,469	4,439,453
Inventarios	7	1,046,510	1,294,385	Impuestos corrientes por pagar	14	821,313	535,395
Otros activos corrientes	8	879,526	639,399	Obligaciones con empleados	15	442,509	444,074
Total activo corriente		8,992,809	6,943,526	Total pasivo corriente		7,599,291	5,711,812
Propiedad y equipo	9	1,011,831	990,132	PASIVO A LARGO PLAZO			
Activo intangible	10	125,085	126,098	Obligaciones por beneficios definidos	16	792,982	606,230
Otros activos no corrientes	11	22,826	20,636	Deuda por otros no corrientes	17	142,601	142,004
				Total pasivo no corriente		925,583	748,234
Total		10,022,531	8,079,392	PATRIMONIO			
				Capital Social	18	605,000	605,000
				Reserva Legal	19	148,016	145,930
				Reserva de capital	20	63,783	63,783
				Resultados Acumulados (Ver Estado de Cambios en el Patrimonio adjunto)		693,014	804,015
				Total patrimonio		1,507,757	1,618,728
				Total		10,022,531	8,079,392

Ver notas a los estados financieros


Ing. Orlando Villavicencio
GERENTE GENERAL


Ing. Joe Burbano
GERENTE FINANCIERO


Dra. Elizabeth Rombríguez
CONTADORA GENERAL
#Registro: 17-3253

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

AKROS CIA. LTDA., es una Compañía Limitada constituida en la República del Ecuador el 16 de agosto de 1991. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es Av. 12 de Octubre N26-48 y Av. Orellana en Quito, con el Registro Único de Contribuyente N° 1791148800001, su objeto principal es la comercialización de productos de las marcas Dell, HP, Cisco y Microsoft 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, Checkpoint 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. La principal actividad de la compañía durante los ejercicios 2017 y 2016, se relaciona con su objeto social descrito.

Resumen de los principales indicadores de la economía ecuatoriana

Indicador	Años									
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
% de inflación anual	4.31	3.33	5.41	4.16	2.70	3.23	3.38	1.12	(0.2)	
Salario Mínimo (en dólares)	218	240	264	292	318	340	354	366	375	
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	(298)	(1.489)	(717)	(194)	(1.084)	(124)	(3.140)	1.247	3.714	
Deuda pública total (en millones de dólares)	10.235	13.338	14.561	18.079	21.895	28.003	32.771	32.682	32.682	
Deuda pública interna (en millones de dólares)	2.842	4.665	4.506	7.335	9.927	11.279	12.546	12.457	800	
Deuda pública externa (en millones de dólares)	7.393	8.673	10.055	10.744	12.920	16.724	20.225	20.225	31.750	
Deuda externa privada	6.152	5.306	5.256	5.119	5.699	5.676	4.421	5.300	8.033	

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por las obligaciones por beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

AKROS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana. El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los Estados Unidos de América para permitir la continuación del esquema monetario actual.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d) Efectivo y equivalente de efectivo

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes; así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos.

e) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros consolidados, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

- Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo, como se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>	
	2017	2016
Activos Financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.650.662	2.536.781
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar	4.295.111	2.562.061
Total activos financieros	6.945.773	5.098.842
Pasivos Financieros:		
Obligaciones financieras		253.889
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	7.589.291	5.457.924
Total pasivos financieros	7.589.291	5.711.813

- Mediciones a Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagará al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento.

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene actualmente inversiones temporales mantenidas en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Compensación de instrumentos financieros. Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

f) Inventarios

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización,

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo incurrido en las importaciones de mercaderías.

g) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o,
- se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de la entidad es de 12 meses.

h) Propiedades y equipo

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

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

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 del equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil
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 los equipos 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.

El gasto por depreciación de los activos fijos, se registra en los resultados del año.

La compañía no considera el valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

i) Activos Intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las

j) Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, se hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independiente de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivos estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estados de resultados integrales consolidado.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos, tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

k) Impuestos

- **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2017 y 2016 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

- Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

l) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

m) Beneficios a los empleados

- Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido, como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

- Planes de Beneficios Definidos

Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio de los bonos de los E.E.U.U. en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

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 período 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>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de conmutación actuarial (tasa de descuento)	4,02%	4,14%
Tasa real de incremento salarial	2,5%	3%
Tasa de rotación promedio	21,70%	24,32%

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

n) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- **Reservas**

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

- **Otro Resultado integral - Por Remediciones del pasivo por beneficios definidos**

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

- Resultados Acumulados NIIF

Corresponde al efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados. El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

o) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del periodo fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

p) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente liquidas (no mayores a 90 días plazo).

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos derivan de las ventas de productos y servicios y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados. Los Ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios, se reconocen cuando la Compañía

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos y servicios vendidos.

r) Costo

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

s) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

t) Arrendamientos

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

u) Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera commensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo total	8.514.794	6.460.664
Patrimonio total	<u>1.507.757</u>	<u>1.618.728</u>
Ratio de apalancamiento	<u>5,65%</u>	<u>3,99%</u>

y) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos 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 a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúa las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corriente.- la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

w) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

x) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

3. Riesgo de Instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito.**

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

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

4. Normas nuevas emitidas y revisadas

Durante los años 2017 y 2016, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2017 y 2016, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financieros, y se resumen a continuación:

- Normas internacionales emitidas

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

2017

- a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"-	01-Ene-2016

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Aclaración de los Métodos Acceptables de Depreciación y Amortización	
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"-Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u> NIIF 3 Combinaciones de negocios NIIF 8 Segmentos de operación	Completado junio de 2015 Completado julio de 2013
<u>Nuevas NIIF que entran en vigencia 2018</u> NIIF 9 Instrumentos Financieros NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes NIIF 16 Arrendamientos NIIF 17 Contratos de Seguros	

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

A continuación se describe en resumen su contenido

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1º de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra "países" e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 "Estados financieros separados" -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 "Información Financiera intermedia"- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas"- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este periodo puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del periodo para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

NIF 10 y 12. Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades

El objetivo de esta NIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

NIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta.

NIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Instrumentos Financieros

NIF 9

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprarlo; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39 no modifica los conceptos de

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado

NIIF 15 Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta reemplaza a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos de todos los contratos excepto aquellos que se encuentran entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso; estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso

3. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación, incluyendo:

- Si el periodo del pago es anticipo o diferido
- Si la contraprestación no monetaria se mide a su valor razonable
- Si la contraprestación incluye importes variables

4. Asignación de precio en la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato.

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior se requiere que este precio definido se asigne a cada obligación de desempeño para en base a ello reconocerlo como ingreso.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las obligaciones de desempeño.

Esta norma contiene orientación sobre ciertos temas prácticos que

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos

Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de Enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada

NIIF 16 Arrendamientos

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que conciernen a partir del 1 de Enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para arrendador

NIIF 17 Contratos de Seguros

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero del 2021, se permite la aplicación anticipadas en entidades que apliquen NIIF 9 Y 15 anteriormente a la aplicación inicial de esta NIIF 17

Deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente del tipo de entidades que los emitan.

2016

NIC 1 "Presentación de estados financieros"

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

NIC 27 “Estados financieros separados”.- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 “Información Financiera intermedia”.- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio

Esta enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”.- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” y NIC 41 “Agricultura”.- Plantas productoras

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

NIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

NIF 7 “Acuerdos conjuntos”.- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIF 11 “Acuerdos conjuntos”.- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía, en consecuencia no hay efectos sobre los Estados Financieros.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Caja	79.136		15.313
Bancos (1)	2.571.526		2.521.468
Total	<u>2.650.662</u>		<u>2.536.781</u>

- (1) Al cierre del año 2017 y 2016, los saldos en bancos corresponden al disponible que se encuentran en los diferentes bancos con los que trabaja la Compañía y se utilizan en el giro de sus operaciones.

La calidad de los depósitos bancarios realizados por la compañía en función de la entidad financiera, es como sigue:

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>2017</u>			
<u>Valor US\$</u>	<u>Calificación</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
1.091.971	AAA-	Estable	Produbanco S.A.
17.318	A+	Estable	Mutualista Pichincha
15.003	AAA-	Estable	Pichincha C.A.
658	AAA-	Estable	Produbanco S.A.
466.274	AAA-	Estable	Pacífico S.A.
98	AAA-	Estable	Bolivariano S.A.
2.663	AA	Estable	Rumiñahui S.A.
107.874	AAA	Estable	Guayaquil S.A.
859.912	AAA-	Estable	Internacional S.A
5.352	AA-	Estable	Del Austro S.A
4.314	AAA-	Estable	Internacional S.A
89	A+	Estable	Cooperativa de Ahorro y Crédito de Juv
<u>2.571.526</u>			

<u>2016</u>			
<u>Valor US\$</u>	<u>Calificación</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
718.092	AAA-	Estable	Produbanco S.A.
7.039	A+	Estable	Mutualista Pichincha
52.645	AAA-	Estable	Pichincha C.A.
1.758	AAA-	Estable	Produbanco S.A.
372.311	AAA-	Estable	Pacífico S.A.
98	AAA-	Estable	Bolivariano S.A.
199	AA	Estable	Rumiñahui S.A.
30.537	AAA	Estable	Guayaquil S.A.
19	AAA-	Estable	Pacífico S.A.
817.046	AAA-	Estable	Internacional S.A
5.311	AA-	Estable	Del Austro S.A
1.041	AAA-	Estable	Internacional S.A
89	A+	Estable	Cooperativa de Ahorro y Crédito de Juv
515.283	AAA-	Estable	Produbanco S.A.
<u>2.521.468</u>			

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

6. Deudores Comerciales y Otras

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	4.220.061		2.336.624
Cheques prostetados	-		10.259
Anticipo a proveedores	7.988		
Préstamos empleados	35.742		26.479
Partes relacionadas (2)	-		43.776
Otras cuentas por cobrar (3)	124.607		241.330
	<u>4.388.398</u>		<u>2.658.468</u>
Provisión cuentas incobrables	(93.287)		(96.407)
Total	<u>4.295.111</u>		<u>2.562.061</u>

- (1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre, son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
1-30 días	3.850.571		2.034.060
31-90 días	245.398		8.059
91-180 días	46.568		132.659
Más de 181 días	77.524		161.846
	<u>4.220.061</u>		<u>2.336.624</u>

- (2) Corresponde a financiamientos efectuados a su relacionada BITIO CIA. LTDA., sobre el cual se ha firmado un contrato de mutuo.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017, incluye básicamente Cuentas Por cobrar Guayaquil por US\$ 26.696, Cuentas mercadeo por cobrar por US\$ 56.649 y Cuentas por cobrar Sr. Juan Yáñez por US\$ 39.645. Al 31 de diciembre del 2016, incluye básicamente Cuentas por cobrar al SRI US\$ 124.706, Cuentas por cobrar retenciones judiciales US\$ 48.510, Cuentas mercadeo por cobrar US\$ 36.016.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

El movimiento de deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	96.407	98.158
Ajustes	(3.120)	(1.751)
Deterioro del año	<u>93.287</u>	<u>96.407</u>

La Compañía no mantiene deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre de 2017 y 2016. La provisión para deterioro de cuentas por cobrar, cubre la cartera desde 180 hasta más de 360 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 ya que la mayoría de cuentas por cobrar comerciales son clientes calificados y pertenecen al Sector Público, que en muchos casos están soportados con contratos de servicios.

7. Inventarios

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hardware	231.704	68.230
Inventario N&SA	100.769	26.912
Software	337.504	54.648
Inventario IPG	153.463	455.642
Inventario Rep & Rent	4.605	245.033
Importaciones en tránsito	22.592	63.363
Inventario Hardware	185.649	279.829
Inventario Seguridad & Cu & Polycom	25.302	27.206
Inventario cableado estructurado	1.678	278
	<u>1.063.266</u>	<u>1.221.141</u>
Deterioro de Inventarios	<u>(16.756)</u>	<u>(16.756)</u>
	<u>1.046.510</u>	<u>1.204.385</u>

El movimiento de deterioro de inventarios es el siguiente:

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial del año	16.756	15.712
Deterioro del año		1.044
Saldo al final del año	<u>16.756</u>	<u>16.756</u>

8. Otros activos corrientes

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de Rentas Internas (1)	465.651	306.456
Proyectos en proceso	130.971	22.448
Proyectos en proceso Guayaquil - Cuenca	264.315	212.214
Inventario en proceso outsourcing		98.181
Cargos Diferidos	9.589	
Saldo al final del año	<u>870.526</u>	<u>639.299</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a retenciones en la fuente del 1% y 2% por un valor de US\$ 112.365 y US\$ 353.286. Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a retenciones en la fuente del 1%, 2% y 8% por un valor de US\$ 129.351, US\$ 176.947 y US\$ 157 respectivamente.

9. Propiedad y equipo

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 9 Propiedad y equipo)

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>2017</u>		
	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Muebles y enseres	185.116	106.196	78.920
Equipos de oficina	87.787	39.590	48.197
Equipos de computación	1.528.495	833.525	694.970
Vehículos	280.078	90.334	189.744
TOTALES	2.081.476	1.069.645	1.011.831
	<u>2016</u>		
	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Muebles y enseres	180.431	94.472	85.959
Equipos de oficina	87.312	31.689	55.623
Equipos de computación	1.137.941	461.244	676.697
Vehículos	342.217	170.364	171.853
TOTALES	1.747.901	757.769	990.132

Los equipos se valorizan mediante el método del costo. El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El movimiento de Propiedad y equipo fue como sigue:

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	1.747.901	2.010.846
Adiciones	461.862	825.581
Ventas	(107.841)	(62.726)
Retiros	(20.446)	(1.025.800)
Saldo final	<u>2.081.476</u>	<u>1.747.901</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	757.769	1.479.701
Adiciones	431.436	414.128
Ventas	(104.479)	(60.510)
Retiro	(15.081)	(1.075.550)
Saldo final	<u>1.069.645</u>	<u>757.769</u>

10. Activos Intangibles

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Licencia (1)	257.947	251.631
Amortización	(132.862)	(125.533)
Total	<u>125.085</u>	<u>126.098</u>

- (1) Corresponde a licencias de software utilizados en los contratos de outsourcing de impresión y de licencias para telefonía celular para uso del personal de la Compañía y licencias del sistema contable GP Dynamics, cuya amortización se realiza a 3 años.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

El movimiento del rubro fue como sigue:

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	126.098		45.772
Adiciones	88.836		145.815
Bajas	(82.521)		
Amortización del año	(89.849)		(65.489)
Baja de amortización	82.521		
Total	<u>125.085</u>		<u>126.098</u>

11. Otros activos no corrientes

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Garantías (1)	5.826		3.636
Inversiones a largo plazo (2)	17.000		17.000
Total	<u>22.826</u>		<u>20.636</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a las garantías entregadas por arrendamiento de oficinas en las ciudades de Quito y Guayaquil.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a la membresía adquirida en el Rancho San Francisco para relacionamiento comercial.

12. Obligaciones financieras

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional (1)			253.889
Total	<u>-</u>		<u>253.889</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a financiamiento del Banco Internacional otorgado el 15 de abril del 2016 y el 19 de julio por US\$ 200.000 cada uno, con vencimiento en 10 de abril del 2017 y 14 de julio del 2017 respectivamente, al 9,02% de interés nominal. Se garantiza la obligación con pagaré a la orden con

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

vencimientos sucesivos.

13. Cuentas por pagar comerciales y otras

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales (1)	1.996.358		2.193.989
Proveedores extranjeros (2)	1.616.411		882.754
Anticipo de clientes (3)	929.065		989.807
Provisiones (4)	469.135		109.665
Provisión ventas diferidas (5)	464.723		179.452
Varios por pagar virtuales	452.139		
Cuentas por pagar relacionadas (6)	47.259		77.237
Otros (7)	350.379		45.554
Total	<u>6.325.469</u>		<u>4.478.458</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a proveedores nacionales de suministros, repuestos, equipos y servicios. Al 31 de diciembre del 2017 los principales saldos son los siguientes: Computadores y Equipos S.A. por US\$ 103.765, Licencias Online S.A. por US\$ 303.128, Megarniero S.A. por US\$ 235.321, Nexsys del Ecuador por US\$ 210.977. Al 31 de diciembre del 2016 los principales saldos son los siguientes: Nexsys del Ecuador por US\$ 440.318, Intcomex del Ecuador S.A. por US\$ 319.633, Cartimex S.A. por US\$ 242.443, Licencias On Line Lolcom S.A. por US\$ 196.599, Hewlett Packard Ecuador Cia. Ltda. por US\$ 164.925 y Computadores y Equipos Compuequip Dos S.A. por US\$ 103.765.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a proveedores del exterior de equipos, suministros y repuestos. Al 31 de diciembre del 2017, los principales saldos son los siguientes: Dell Computer Corporation por US\$ 748.560, Microsoft Corporation por US\$ 705.785,23, Adistec Corp. por US\$ 45.349, Data Tech Inc. por US\$ 35.224. Al 31 de diciembre del 2016, los principales saldos son los siguientes: Dell Computer Corporation por US\$ 401.547, Bit4id Ibérica S.L. por US\$ 239.208, Microsoft Corporation por US\$ 118.824.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde principalmente a anticipos sobre contratos de trabajos. Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a anticipos de Escuela Politécnica Nacional de Chimborazo por US\$ 600.626, Molemotor S.A. por US\$ 102.725, Gobierno Provincial de Loja por US\$ 22.475, Gobierno Autónomo Descentralizado de Portoviejo por US\$ 34.150. Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a anticipos de Secretaria de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación (Senecyt) por US\$ 497.693, Ministerio de Finanzas por

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

US\$ 114.068, Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Pastaza por US\$ 108.614, Escuela Superior Politécnica del Litoral por US\$ 100.017.

- (4) Al 31 de diciembre del 2017, incluye Provisiones Uen por US\$ 51.294, Provisión de ISD por US\$ 103.938, Comisiones por pagar por US\$ 263.903 y Provisión CNT por US\$ 50.000. Al 31 de diciembre del 2016, incluye Provisiones Uen por US\$ 51.294 y Provisiones Impuesto a la salida de divisas por 58.371.
- (5) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponden a ventas de equipos y suministros de computación, que para el año 2016 se generaron como Venta de servicios, debido a que no existía en inventario los equipos que fueron adquiridos por el cliente, motivo por el que se convierte en una venta Diferida al año 2017, las que se regularizan entre los meses de enero y febrero del 2018. Este reconocimiento del Ingreso Diferido genera el reconocimiento del costo de ventas correspondiente.
- (6) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a un valor por pagar de US\$ 43.450 y US\$ 71.324 a Orlando Villacis y US\$ 3.809 y US\$ 5.913 a Audrealtec S.A.
- (7) Al 31 de diciembre del 2017 incluye conceptos tales como Negocios por pagar por US\$ 118.715, Cheques girados y no cobrados por US\$ 86.224, Provisión compra de inventarios por US\$ 52.262 y cuentas por pagar plan auto por US\$ 27.472. Al 31 de diciembre del 2016, incluye conceptos tales como varios por pagar virtuales, Plan Auto y otros menores.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros pasivos:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales		
Por vencer de 1 a 30 días	1.751.904	1.945.765
Por vencer a más de 30 días	244.454	248.224
Total	<u>1.996.358</u>	<u>2.193.989</u>
Proveedores del exterior		
Por vencer de 1 a 30 días	1.595.745	665.641
Por vencer a más de 30 días	20.666	217.113
Total	<u>1.616.411</u>	<u>882.754</u>

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

14. Impuestos corrientes por pagar

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado	247.726		171.675
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	221.468		83.845
Retenciones de impuesto al valor agregado	153.769		82.146
Impuesto renta empleados	3.796		2.017
Impuesto a la renta por pagar (1)	194.554		195.709
Total	<u>821.313</u>		<u>535.392</u>

(1) Ver Nota 25

15. Obligaciones con empleados

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Obligaciones patronales (1)	331.791		314.143
Participación trabajadores en las utilidades	89.296		63.866
Otros (2)	21.422		66.065
Total	<u>442.509</u>		<u>444.074</u>

(1) Incluye aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Décimo Tercero y Cuarto Sueldo, Vacaciones y Fondos de reserva.

(2) Incluye el valor de US\$ 16.126 y US\$ 55.917 por sueldos provisionados correspondientes al mes de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.

16. Obligación por beneficios definidos

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	592.771		445.392
Desahucio	190.131		160.858
Total	<u>782.902</u>		<u>606.250</u>

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

2017

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US\$</u>		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	445.392	160.858	606.250
Costo de los servicios del período	96.074	35.780	131.854
Costo financiero	18.439	6.660	25.099
Pérdidas actuariales	96.498	14.097	110.595
Beneficios pagados		(27.264)	(27.264)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(63.632)		(63.632)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>592.771</u>	<u>190.131</u>	<u>782.902</u>

2016

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US\$</u>		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	430.567	153.148	583.715
Costo de los servicios del período	73.276	26.562	99.838
Costo financiero	26.760	9.472	36.232
Utilidades actuariales	(18.074)	1.288	(16.786)
Beneficios pagados		(29.612)	(29.612)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(67.137)		(67.137)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>445.392</u>	<u>160.858</u>	<u>606.250</u>

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 4,02% y 4,14%, respectivamente.

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

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Costos operativos	131.854		99.838
Gastos administrativos	25.099		36.232
Pérdidas Actuariales	(110.595)		(60.170)
	<u>46.358</u>		<u>75.900</u>

Durante los años 2017 y 2016, del total de los costos relacionados con las obligaciones de beneficios definidos fueron reconocidos como costos operativos y gastos administrativos.

17. Otros pasivos no corrientes

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Garantías de productos (1)	14.814		14.814
Convenio Marco por pagar (2)	127.787		127.787
	<u>142.601</u>		<u>142.601</u>

(1) En el año 2017 y 2016 corresponde a provisión para garantías sobre equipos vendidos.

(2) Provisión Decreto 1515 de mayo 16 del 2013 en el que se establece en su artículo 10 la obligación de recompra por parte del proveedor al terminar su vida útil, de equipos que fueron vendidos a las Instituciones del Sector Público. La Administración de la Compañía consideró el costo de las ventas realizadas a este sector desde la fecha del decreto, provisionando el 2% en computadores y el 4% de las impresoras en base al conocimiento del negocio.

18. Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social autorizado es de 605.000 conformado por igual número de participaciones de un dólar cada una, los socios de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana.

19. Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (Juego 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.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

20. Reserva de Capital

El saldo a diciembre del 2017 y 2016 es de US\$ 63.783, conforme a resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, el saldo acreedor de esta cuenta, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", debe ser transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

21. Resultados de aplicación por primera vez de las NIIF

El saldo de US\$ 456.432 corresponde a los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, dicho valor únicamente puede ser usado para absorber pérdidas o incrementar el capital social.

22. Utilidades Acumuladas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

23. Otros Resultados Integrales

Corresponde a ajuste originado en el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2014, 2015, 2016 y 2017.

24. Costos y gastos por su naturaleza

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

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Costos operativos	18.832.850		18.482.221
Gastos de personal y administrativos	4.604.545		3.694.378
	<u>23.437.395</u>		<u>22.176.599</u>

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

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos operativos		
Inventarios	15.512.447	15.459.003
Servicios técnicos	1.135.988	1.176.239
Salarios y horas extras departamento técnico	983.782	770.099
Beneficios laborales departamento técnico	370.553	314.439
Costo materiales servicios	-	146.437
Comisiones de terceros	1.574	31.015
Seguros	42.478	88.231
Viajes	36.277	13.329
Transporte	15.480	36.106
Bonificaciones departamento técnico	62.475	24.007
Garantías de productos	2.733	1.342
Otros beneficios departamento técnico	19.878	56.992
Telefonía	12.318	16.912
Depreciación y amortización equipos	425.614	294.775
Otros	211.253	53.295
	<u>18.832.850</u>	<u>18.482.221</u>
Gastos personal y administrativos:		
Personal	3.455.592	2.612.979
Administrativos	1.148.953	1.081.399
Total gastos de personal y administrativos	<u>4.604.545</u>	<u>3.694.378</u>

25. Impuesto a las ganancias

a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por Impuesto a la Renta es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos por impuestos corrientes	194.554	195.709
	<u>194.554</u>	<u>195.709</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:

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	566.576	425.775
(-) Participación trabajadores	(84.986)	(63.866)
(-) Ingresos excentos	(29.378)	
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos excentos	4.407	
(-) Deducciones adicionales	(158.453)	
(+) Gastos no deducibles (1)	586.170	336.176
Base imponible	<u>884.336</u>	<u>698.085</u>
Tasa legal	22%	22%
Impuesto causado	<u>194.554</u>	<u>153.579</u>
Anticipo Ejercicio 2017 y 2016 (2)	<u>153.351</u>	<u>195.709</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden principalmente a provisión de comisiones, provisión de costos sin facturas y gastos de provisiones por jubilación patronal por aquellos empleados con antigüedad inferior a 10 años y gastos sin facturas. Para el ejercicio 2016 se incluye un valor de US\$ 110.454 en concepto de glosas fiscales.

(2) El impuesto a la renta del ejercicio 2017 corresponde al impuesto causado del periodo. Al 2016 corresponde al valor del anticipo pagado por la compañía, en vista que el impuesto causado es menor al valor anticipado.

c) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.-

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	195.709	240.533
Resultados	(195.709)	(240.533)
(+) Provisión del año	194.554	195.709
(-) Retenciones en la fuente (1)	(465.651)	(306.455)
Saldo al final del año	<u>(271.097)</u>	<u>(110.746)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 este valor corresponde a las retenciones de Impuesto a la Renta realizados por sus clientes.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

Los anticipos de impuesto a la renta calculados para los años 2017 y 2016 US\$ 159.351 y US\$ 195.709, respectivamente; de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes si el

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor que el impuesto a la renta causado, el primero se convertirá en impuesto único a pagar en el ejercicio fiscal siguiente. Al 31 de diciembre del 2017 el impuesto causado fue mayor al anticipo determinado para dicho período. Al 2016, el Anticipo fue mayor al impuesto a la renta determinado.

e) Revisiones fiscales

La Compañía ha sido revisada por el SRI, los años 2013 y 2014, determinándose impuestos por glosas fiscales por un valor de US\$ 110.454.

26. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

a) Transacciones con partes relacionadas

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
AUDREALTEC S.A.			
Venta de servicios y productos	29.800		24.391
Compras de servicios	9.232		49.132
Cuentas por cobrar a Audrealtec S.A.	3.809		
Cuentas por Pagar a Audrealtec S.A.	<u>252</u>		<u>5.913</u>
BITIO CIA. LTDA.			
Compras (Operaciones de egreso)			76.200
Ventas	63.000		
Valores pagados a Akros	690.475		
Préstamo			<u>43.776</u>

b) Saldos con partes relacionadas

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
AUDREALTEC S.A.			
Cuentas por pagar	<u>252</u>		<u>5.913</u>
BITIO CIA. LTDA.			
Otros activos no corrientes			
Cuentas por cobrar (1)	<u>-</u>		<u>43.776</u>
Cuentas por cobrar			
Juan Pablo Yáñez	<u>39.645</u>		22.267
Cuentas por pagar comerciales y otras			
ORLANDO VILLACIS	<u>43.450</u>		<u>71.324</u>

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

e) Directorio y Administración superior de la Compañía

	<u>Cargo</u>
Directorio:	
Juan Pablo Yáñez González	Presidente Ejecutivo
Orlando Fermín Villacís Trujillo	Gerente General
Administración Superior	
Joe Luis Burbano Ñilga	Gerente Financiero
Javier Ernesto Zea Matute	Director Comercial

d) 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>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones del Directorio	483.220		438.135
Remuneraciones del personal ejecutivo	2.285.245		2.138.016
	<u>2.768.465</u>		<u>2.576.151</u>

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

27. Distribución de personal

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

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Gerentes y ejecutivos principales	12		10
Técnicos	110		77
Trabajadores y otros	102		96
	<u>224</u>		<u>183</u>

28. Contratos y Garantías

Un detalle de contratos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Contratos

2017 (Ver en página siguiente)

AKROS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

CLIENTE	OPORTUNIDAD	Ciudad	MONTO	INICIO	FIN
BANCO CIEBRE PASTEREÑA		QUITO	1,408,116.76	2017-2016	2017-2016
EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA DE MOVILIDAD Y OBRAS PÚBLICAS		QUITO	877,043.60	2-1-2016	3-1-2016
ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE QUITO (EPMQ)		QUITO	832,577.33	1-12-2017	1-12-2017
COMPAÑÍA NACIONAL ELÉCTRICA		QUITO	818,320.44	27-1-2017	29-1-2016
UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA		QUITO	644,267.78	22-9-2017	22-9-2016
GRUPO OBLIVIA S.A.		QUITO	641,623.12	1-10-2016	1-10-2016
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		QUITO	493,707.14	14-7-2016	14-7-2016
EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA DE MOVILIDAD Y OBRAS PÚBLICAS		QUITO	474,540.00	10-4-2016	10-4-2016
CONSTRACCIONES Y PRESTACIONES PÉREZ CEBRAN		QUITO	349,229.08	1-12-2016	1-12-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	309,027.44	13-10-2016	31-10-2016
COMERCIALIZADORA GENERAL DEL ECUADOR		QUITO	298,174.01	22-9-2016	22-9-2016
MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y EMERGENCIAS HUMANITARIAS		QUITO	273,647.12	11-12-2017	11-12-2017
UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA		QUITO	256,234.74	10-7-2017	10-7-2017
SERVICIO DE RESERVA DEPARTAMENTAL		QUITO	249,787.00	1-1-2016	30-9-2016
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		QUITO	234,415.23	16-1-2016	16-1-2016
GOBIERNO PROVINCIAL DEL PASTAZA		QUITO	218,741.60	20-9-2016	30-9-2016
INDUSTRIAL ACTION Y TELECOMUNICACIONES		QUITO	215,114.49	11-12-2017	11-12-2017
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	203,240.08	27-1-2017	22-11-2016
PAC ASERCIÓN EMPRESARIAL S.A. SUCRE		QUITO	194,422.00	7-6-2017	2-6-2017
HEPHEM QUITOSA S.A. DEL ECUADOR		QUITO	180,275.00	10-3-2017	10-3-2017
TELCEL COMERCIALIZADORA S.A. SUCRE		QUITO	169,646.26	12-6-2017	12-6-2017
COMERCIALIZADORA GENERAL DEL ECUADOR		QUITO	156,263.00	17-2-2017	15-2-2017
INDUSTRIAL ACTION Y TELECOMUNICACIONES		QUITO	143,743.00	27-12-2017	27-12-2017
PROYECTA SUDAMERICANA		QUITO	132,145.68	1-8-2016	20-6-2017
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	121,760.28	13-2-2017	23-2-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	113,596.77	15-2-2016	15-2-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	110,447.70	23-12-2017	23-12-2017
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		QUITO	108,662.78	10-7-2016	10-7-2016
MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS		QUITO	99,697.90	28-2-2017	24-3-2016
MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS		QUITO	90,644.41	29-12-2017	4-1-2017
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	80,124.27	30-9-2016	20-9-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	79,100.70	1-6-2016	30-9-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	73,851.72	6-10-2016	6-10-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	60,070.36	3-8-2017	28-2-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	60,815.26	12-12-2016	12-12-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	50,435.70	1-12-2017	1-12-2017
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	50,472.70	3-12-2017	3-12-2017
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	30,128.40	16-12-2016	16-12-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	48,000.00	1-12-2017	1-12-2017
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	46,178.00	6-9-2017	1-10-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	44,776.12	22-12-2016	16-1-2016
COMERCIALIZADORA ELÉCTRICA DEL ECUADOR S.A. SUCRE		QUITO	41,200.00	28-3-2017	28-3-2016

AKROS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Garantías

Ver en detalle de contratos

29. Contingencias

2016

Litigio Laboral

- El señor Xavier Fernando Duque Arévalo presentó ante un Juzgado de Trabajo de Guayas, una demanda laboral en contra de su ex empleadora a fin de que le sean reconocidos ciertos valores, que al decir del demandante, le correspondían. En esta judicatura, al igual que en la Corte Provincial del Guayas, se aceptó la pretensión del ex trabajador,
- Akros presentó un Recurso de Casación ante la Corte Nacional de Justicia, quien le dio la razón a la empleadora.
- Una vez emitida la sentencia de primera instancia, el demandante, solicitó como medida cautelar la retención de fondos por la suma de CUARENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS VEINTE Y NUEVE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA CON 25/100 (\$ 48,529.25). Valor que en estricto sentido será restituído a favor de Akros, si la actual Corte Nacional confirma la resolución de Casación.
- En el caso en análisis, el ex trabajador presentó una Acción Extraordinaria de Protección ante la Corte Constitucional, con la finalidad de que la decisión de la Corte Nacional que favorece a Akros cía. Ltda., sea revisada. La mencionada Acción Extraordinaria de Protección, fue admitida a trámite el día seis (6) de mayo del dos mil trece (2013), y adicionalmente fue aceptada, disponiendo que la Corte Nacional de Justicia a través de una de las Salas de lo Laboral, vuelva a emitir una resolución sobre el recurso de casación interpuesto en su momento por Akros Cia. Ltda.
- La Sala de lo Laboral de la Corte Nacional de Justicia, con fecha 2 de junio de 2016 emitió la resolución casando la sentencia de Corte Provincial y ordenó a Akros el pago de US\$ 343.75. Como se evidencia, el único contingente que asumirá Akros será la cantidad antes dicha.
- Al momento Akros se encuentra gestionando la devolución de la caución presentada en el proceso, misma que incluso se encuentra ordenada y solo falta seguir el procedimiento para el retiro.

Contingentes por ventas de activos

Akros obtuvo la devolución del valor de contribución especial por incremento de pisos que hiciera sobre el bien inmueble ubicado en los Álamos, cuyo número de predio es 65650.

AKROS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Como antecedente sobre dicho trámite, nos permitimos informar lo siguiente:

- El 3 de octubre del 2012 la compañía Akros realizó el pago de CIENTO CUARENTA Y CINCO MIL DOSICNETOS SETENTA Y CUATRO DOLARES CON 49/100 a la Municipalidad del Distrito Metropolitano de Quito, para efectos de la adquisición del derecho a la Construcción de dos pisos adicionales en el bien inmueble de su propiedad ubicado en los Álamos, cuyo número de predio es 65650.
- Por cuanto la construcción que se encontraba en planificación sobre el referido inmueble no llegó a desarrollarse, en el año dos mil quince se interpuso ante el Municipio de Quito un reclamo por parte de Akros Cía. Ltda., para que el valor de incremento de pisos le sea restituido.

30. Nueva Normatividad Relevante:

2017

- Mediante Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre del 2017, Segundo Suplemento, se publica la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De esta ley se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Modificación de las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo a los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- El dinero electrónico será operado por las entidades del sistema financiero nacional.
- Cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta; las sociedades y las sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo de este anticipo,

AKROS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

exclusivamente en el rubro costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y décima cuarta remuneración, así como los gastos patronales al Seguro Social obligatorio.

2016

- Mediante Registro Oficial N° 918 del 9 de enero del 2017, Decreto N° 1287, se expide el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretación del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización.
- Mediante Registro Oficial N° 919 del 10 de enero del 2017, Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI N° NAC-DGERCGC16-0536, se expiden las Normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria y aprobar el anexo de Accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.
- Mediante Registro Oficial N° 913 del 30 de diciembre del 2016, se publican la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

31. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el cierre del año 2017 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril 25 del 2018), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

32. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Socios a la fecha de emisión del presente informe (Abril 25 del 2018).

Ing. Orlando Villacís
Gerente General

Ing. Joe Burbano
Gerente Financiero

Dra. Elizabeth Rodríguez
Contadora General