

Exp 50437

AKROS CIA. LTDA.

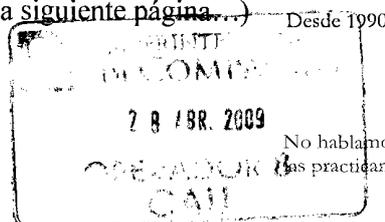
Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2008
Conjuntamente con el informe de los
Audidores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **AKROS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2008 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía, *nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.* Los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2007 fueron auditados por otro auditor, su informe emitido con fecha febrero 22 de 2008 es limpio.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AKROS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Sin calificar nuestra opinión sobre los estados financieros, hacemos mención sobre la situación económica mundial y nacional en el año 2008; entre los aspectos más importantes a nivel mundial están: la reducción de la demanda de productos, cierre de instituciones bancarias y financieras, aumento del desempleo, restricción de líneas de crédito, etc., lo que está obligando a tomar acciones correctivas a las principales economías del mundo. Referente a la economía del Ecuador, la principal fuente generadora de divisas proviene de la exportación del petróleo la misma que disminuyó en forma importante para el segundo semestre del año 2008 por la baja del precio del petróleo, la inflación al cierre del año 2008 aumentó con relación a los años anteriores, la Balanza Comercial sin considerar las exportaciones petroleras es deficitaria; frente a estos eventos, el Gobierno Ecuatoriano también se encuentra realizando ajustes tales como: restricción de

(Continúa en la siguiente página...)



Desde 1990

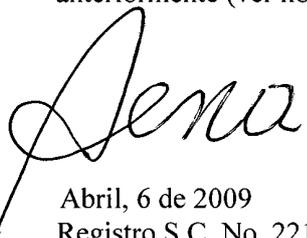
No hablamos de seriedad y confianza,
las practicamos a diario.

Av. 12 de Octubre 1830 y Cordero
Edif. World Trade Center
Torre B • Piso 2
Casilla 17-21-01371
Telfs: (593-2) 2231137 - 2557173/174
Telefax: (593-2) 2557178
Quito - Ecuador
www.aena.ws
email: aena1@attglobal.net
aena4@attglobal.net

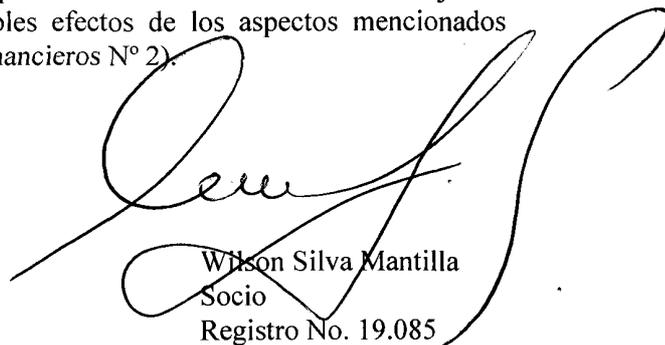
A los Socios de **AKROS CIA. LTDA.:**

(Continuación...)

4. importaciones, revisión del gasto e inversión pública, obtención de nuevas líneas de crédito internacionales, etc. Para el caso específico de la compañía, a la fecha de emisión de nuestro informe, no disponemos de todos los elementos de juicio que nos permita determinar los posibles efectos de los aspectos mencionados anteriormente (ver nota a los estados financieros N° 2).



Abril, 6 de 2009
Registro S.C. No. 221



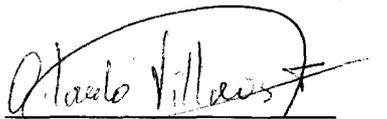
Wilson Silva Mantilla
Socio
Registro No. 19.085

AKROS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes	4	1.387.289	591.318
Cuentas por cobrar	5	1.038.814	1.904.835
Inventarios	6	1.187.171	1.037.322
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	290.175	323.841
Total activos corrientes		<u>3.903.449</u>	<u>3.857.316</u>
EQUIPOS	8	245.512	339.071
OTROS ACTIVOS		<u>21.973</u>	<u>20.513</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>4.170.934</u>	<u>4.216.900</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	9.080
Cuentas por pagar	9	2.675.721	2.596.239
Beneficios sociales y otras cuentas por pagar	10	262.554	218.790
Ingresos diferidos	12	-	412.235
Total pasivos corrientes		<u>2.938.275</u>	<u>3.236.344</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
Jubilación patronal y desahucio	11	<u>202.887</u>	<u>1.954</u>
Total pasivos largo plazo		<u>202.887</u>	<u>1.954</u>
PATRIMONIO:			
(Ver Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios)		<u>1.029.772</u>	<u>978.602</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.170.934</u>	<u>4.216.900</u>


Ing. Orlando Villacís
Gerente General


Ing. Sofia Urgilés
Contadora General

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

AKROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS NETAS		21.580.603	15.834.962
COSTO DE VENTAS		<u>-18.472.692</u>	<u>-13.478.210</u>
MARGEN BRUTO		<u>3.107.911</u>	<u>2.356.752</u>
GASTOS DE PERSONAL Y GENERALES		<u>-2.551.995</u>	<u>-2.176.256</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>555.916</u>	<u>180.496</u>
OTROS (GASTOS) INGRESOS:			
Financieros		-126.153	-139.412
Ingresos, neto		<u>67.550</u>	<u>59.639</u>
Total		<u>-58.603</u>	<u>-79.773</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>497.313</u>	<u>100.723</u>
MENOS:			
Participación trabajadores	13	-74.597	-15.109
Impuesto a la renta	13	<u>-151.546</u>	<u>-57.028</u>
Total		<u>-226.143</u>	<u>-72.137</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>271.170</u>	<u>28.586</u>
UTILIDAD NETA POR PARTICIPACION		<u>0,45</u>	<u>0,05</u>

Ing. Orlando Villacís
Gerente General

Ing. Sofia Urgilés
Contadora General

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

AKROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
CAPITAL SOCIAL:	14		
Saldo al comienzo del año		605.000	335.000
Capitalización de utilidades retenidas		-	270.000
Saldo al final del año		<u>605.000</u>	<u>605.000</u>
RESERVA LEGAL:	15		
Saldo al comienzo del año		18.439	17.010
Transferencia de utilidades retenidas		13.558	1.429
Saldo al final del año		<u>31.997</u>	<u>18.439</u>
APORTE FUTURA CAPITALIZACION:			
Saldo al comienzo del año		27.158	-
Transferencia (a) de utilidades retenidas		-27.158	27.158
Saldo al final del año		<u>-</u>	<u>27.158</u>
RESERVA DE CAPITAL	16		
Saldo al comienzo y al final del año		<u>63.783</u>	<u>63.783</u>
UTILIDADES RETENIDAS:			
Saldo al comienzo del año		264.222	534.223
Transferencia a capital social		-	-270.000
Pago dividendos		-220.000	-
Utilidad neta del año		271.170	28.586
Transferencia a reserva legal		-13.558	-1.429
Reinversión de utilidades		-	-27.158
Reversión de reinversión de utilidades año 2007		27.158	-
Saldo al final del año		<u>328.992</u>	<u>264.222</u>

(Continúa en la siguiente página...)

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

AKROS CIA. LTDA.

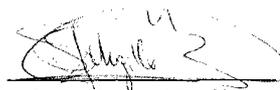
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

TOTAL PATRIMONIO:

Saldo al comienzo del año	978.602	950.016
Pago dividendos	-220.000	-
Utilidad neta del año	271.170	28.586
Saldo al final del año	<u>1.029.772</u>	<u>978.602</u>


Ing. Orlando Villacís
Gerente General


Ing. Sofia Urgilés
Contadora General

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

AKROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	22.439.233	15.283.281
Pagado a proveedores y empleados	-21.392.019	-14.650.114
Gastos financieros	-126.153	-139.412
Otros ingresos, neto	67.550	59.639
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>988.611</u>	<u>553.394</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones netas	-78.966	-156.018
Bajas y retiros	115.406	352
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversion	<u>36.440</u>	<u>-155.666</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-220.000	-
Pago préstamos socios	-	-94.094
Obligaciones bancarias	-9.080	-7.469
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-229.080</u>	<u>-101.563</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	795.971	296.165
Saldo al inicio del año	591.318	295.153
Saldo al final del año	<u>1.387.289</u>	<u>591.318</u>

(Continúa en la siguiente página ...)

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

AKROS CIA. LTDA.

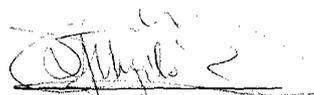
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta del año	271.170	28.586
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación equipos	57.119	108.667
Participación trabajadores e impuesto a la renta	226.143	72.137
Provisión jubilación patronal y desahucio	200.933	-
Bajas de cuentas por cobrar	-3.074	-14.261
Provisión para cartera de dudosa recuperación	15.636	49.131
Provisión para obsolescencia de inventarios	67.782	-
Provisión para cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas	31.192	39.407
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	851.462	-567.968
Inventarios	-217.631	-176.725
Otras cuentas por cobrar	11.057	84.631
Gastos anticipados	-6.584	5.851
Otros activos	-3.888	-17.085
Cuentas por pagar	-188.768	473.898
Beneficios sociales y otras cuentas por pagar	-323.938	467.125
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>988.611</u>	<u>553.394</u>


Ing. Orlando Villacís

Gerente General



Ing. Sofia Urgilés

Contadora General

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

AKROS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

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

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES ASPECTOS DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

a) Indicadores Macroeconómicos.-

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

<u>Indicador económico</u>	<u>Año</u>				
	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
% de inflación anual	1,95	4,36	2,87	3,32	8,83
Balanza Comercial: Superávit (millones de dólares)	344	912	1.055	1.189	1.373
Salario Mínimo (en dólares)	137	150	160	170	200
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	11.062	10.851	10.215	10.328	10.028
Deuda Externa Privada (en millones de dólares)	5.849	6.662	6.143	5.790	7.739

(Continúa en la siguiente página...)

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES ASPECTOS DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

(Continuación...)

b) Crisis financiera mundial y del país.-

La administración de la compañía resalta algunos aspectos sobre la situación económica mundial y nacional del año 2008; entre los aspectos más importantes a nivel mundial están: la reducción de la demanda de productos, cierre de instituciones bancarias y financieras, aumento del desempleo, restricción de líneas de crédito, etc., lo que está obligando a tomar acciones correctivas a las principales economías del mundo. Referente a la economía del Ecuador, la principal fuente generadora de divisas proviene de la exportación del petróleo, la misma que disminuyó en forma importante para el segundo semestre del año 2008, la inflación al cierre del año 2008 aumentó con relación a los años anteriores, la balanza comercial sin considerar las exportaciones petroleras es deficitaria, frente a estos eventos, el Gobierno Ecuatoriano también se encuentra realizando ajustes tales como: restricción de importaciones, revisión del gasto e inversión pública, obtención de nuevas líneas de crédito internacionales, etc. Por cuanto no disponemos de suficientes elementos de juicio, la administración de la compañía no está en condiciones de determinar los posibles efectos de los aspectos mencionados anteriormente a la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril, 6 de 2009).

c) Aspectos políticos del país.-

El 26 de noviembre de 2006 se eligió al nuevo Presidente de la República del Ecuador; entre sus principales proyectos está la reforma en varios aspectos del Estado ecuatoriano, para ello está aplicando diferentes estrategias, entre las cuales convocó a elecciones el 30 de septiembre de 2007 para conformar la Asamblea Constituyente, la misma que finalizó sus actividades en el mes de julio de 2008 con la expedición de una nueva Constitución, la que fue aprobada en Referéndum el 28 de septiembre de 2008; la mencionada Constitución establece una serie de cambios los mismos que están siendo implementados; el 26 de abril de 2009 existirán elecciones de Presidente de la República y autoridades nacionales y seccionales.

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

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

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

A partir del año 2010 el Ecuador debe adoptar las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), las mismas que vienen siendo aplicadas por un amplio número de países desde hace algunos años.

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

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

Inventarios.- Al costo promedio de adquisición.

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

(Continúa en la siguiente página...)

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

(Continuación...)

Equipos.- Los activos adquiridos hasta diciembre del año 2000, al costo de adquisición ajustado; los comprados con posterioridad a esa fecha, al costo de adquisición; los activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Provisión jubilación patronal y desahucio.- Se actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial. Para efectos tributarios únicamente se considera como gasto deducible, la provisión para aquellos trabajadores que tienen más de 10 años de servicio en la compañía.

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

Participación Trabajadores.- Constituye el cálculo del 15% sobre la utilidad contable, considerando partidas no deducibles y se carga a los resultados del año.

Impuesto a la Renta.- Se calcula a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable y se carga a resultados del año. Si la compañía decide reinvertir las utilidades, aplicará la tasa del 15%, siempre y cuando aumente el capital y a partir del año 2008 adquiera maquinaria por el valor de la reinversión.

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

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

4. CAJA Y EQUIVALENTES

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	3.141	3.747
Bancos	1.383.351	575.407
Inversiones	797	12.164
	<u>1.387.289</u>	<u>591.318</u>

Los fondos existentes en caja y bancos están libres de gravámenes y son de inmediata disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes (1)	1.120.383	1.971.400
Cheques protestados	9.137	11.579
Menos-provisión para cartera de dudosa recuperación	-90.706	-78.144
	<u>1.038.814</u>	<u>1.904.835</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 corresponden a cuentas por cobrar en Quito por 549.727 y 1.212.250, y en Guayaquil por 570.656 y 759.150 respectivamente.

Las cuentas por cobrar están libres de garantías.

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	78.144	43.274
Provisión del año	15.636	49.131
Bajas de cuentas por cobrar	-3.074	-14.261
Saldo al final del año	<u>90.706</u>	<u>78.144</u>

6. INVENTARIOS

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Accesorios	355.370	103.229
Computadoras	215.664	263.967
Repuestos	80.375	59.353
Software	90.255	53.276
Suministros	209.693	183.441
Servicios	3.241	2.416
Importaciones en tránsito	300.355	371.640
Menos - provisión para obsolescencia de inventarios	-67.782	-
	<u>1.187.171</u>	<u>1.037.322</u>

Los inventarios se encuentran libres de gravámenes y son de inmediata disponibilidad

7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos empleados	18.286	16.288
Servicio de Rentas Internas (1)	295.158	121.794
Retenciones en la fuente (2)	-	216.036
Notas de crédito tributarias	12.082	-
Anticipo proveedores	20.111	2.688
Otras cuentas por cobrar	15.137	6.442
Menos - Provisión para cuentas de dudosa recuperación con el Servicio de Rentas Internas	<u>-70.599</u>	<u>-39.407</u>
	<u>290.175</u>	<u>323.841</u>

(1) Al cierre del año 2008 corresponden a: cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas por pago indebido de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del año 2007 por 156.292 (reclamo por pago indebido presentado el 27 de marzo de 2009), pago en exceso de Impuesto al Valor Agregado por 27.720 (reclamo por pago en exceso presentado el 17 de febrero de 2009) y 111.146 por retenciones en la fuente efectuadas a la compañía en el año 2008 luego de la compensación con el Impuesto a la Renta causado.

La compañía ha provisionado el valor que considera podría tener dificultades en su recuperación y que es de 70.599.

(2) En el año 2007 corresponde a retenciones de impuesto a la renta efectuadas por clientes; en el 2008 las retenciones fueron compensadas con el impuesto a la renta del año.

8. EQUIPOS

(Continúa en la siguiente página...)

8. EQUIPOS

(Continuación...)

El rubro está conformado por:

	<u>% de tasa anual de depreciación</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Muebles y enseres	10	127.190	138.143
Equipos de oficina	10	51.474	53.910
Equipos de computación	33	286.181	267.733
Vehículos	20	75.008	57.160
Otros activos	10	-	59.348
Total		<u>539.853</u>	<u>576.294</u>
Menos - depreciación acumulada		<u>-294.341</u>	<u>-237.223</u>
Neto		<u>245.512</u>	<u>339.071</u>

Los equipos se encuentran libres de gravámenes e hipotecas y están en pleno estado de funcionamiento.

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	339.071	292.072
Adiciones, netas	78.966	156.018
Bajas y retiros (1)	-115.406	-352
Depreciación del año	<u>-57.119</u>	<u>-108.667</u>
Saldo al final del año	<u>245.512</u>	<u>339.071</u>

(1) En el año 2008 corresponden a retiros de activos con la respectiva Declaración Juramentada por 39.546 y bajas de depreciación acumulada por 75.860.

9. CUENTAS POR PAGAR

(Continúa en la siguiente página...)

9. CUENTAS POR PAGAR

(Continuación...)

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores nacionales (1)	730.227	1.093.818
Proveedores extranjeros (1)	1.827.554	1.224.549
Impuestos por pagar	7.562	111.659
Anticipo de clientes (2)	19.721	65.352
Socios	32.804	60.076
Varios	57.853	40.785
	<u>2.675.721</u>	<u>2.596.239</u>

(1) En el año 2008 y 2007 corresponden a proveedores de suministros, repuestos y equipos; los principales proveedores con sus saldos son: Dell computer Corporation por 1.697.775 y 859.224 respectivamente, Siglo XXI por 174.172 y 415.514 respectivamente, Intcomex del Ecuador por 120.802 y 267.953 respectivamente.

(2) Corresponden a anticipos recibidos de clientes por compra de equipos y suministros de computación.

10. BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos	38.799	66.014
Fondos de reserva	49.202	36.886
Otros beneficios sociales	52.368	16.667
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	44.210	25.639
Participación trabajadores (ver nota a los estados financieros N° 13)	74.597	15.109
Impuesto a la renta (ver nota a los estados financieros N° 13)	-	57.028
Otros	3.378	1.447
	<u>262.554</u>	<u>218.790</u>

11. PASIVO A LARGO PLAZO

El rubro está conformado por:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	1.954	-	1.954
Provisión del año	157.550	43.383	200.933
Saldo al final del año	<u>159.504</u>	<u>43.383</u>	<u>202.887</u>

12. INGRESOS DIFERIDOS

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos diferidos (1)	-	412.235
	<u>-</u>	<u>412.235</u>

(1) En el año 2007 corresponden a ventas diferidas de equipos y suministros de computación, cuyas ventas se hicieron efectivas en el mes de enero y febrero de 2008.

13. IMPUESTO A LA RENTA**a) Conciliación tributaria.-**

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e		
Impuesto a la renta	497.313	100.723
(-) 15% Participación trabajadores	-74.597	-15.109
(+) Gastos no deducibles (1)	262.165	153.359
(-) Autoglosas	-28.040	-
(-) Deducciones especiales	-50.656	-
Base imponible para cálculo de Impuesto a la Renta	<u>606.185</u>	<u>238.973</u>
25% y 15% Impuesto a la Renta causado (2)	<u>151.546</u>	<u>57.028</u>

(Continúa en la siguiente página...)

13. IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación...)

- (1) En el año 2008 corresponde a provisiones de reclamo de Impuesto a la Renta del año 2008 y 2007 por 70.599, reclamo no devuelto de Impuesto a la Renta de los años 2003 y 2006 por 29.120, provisión para Jubilación Patronal por 77.385 de empleados con menos de diez años de servicio, provisión por obsolescencia de inventarios por 67.782 y partidas menores por 17.279. Para el año 2007 corresponden a bajas de cuentas por cobrar por 74.063, provisión de comisiones vendedores por 30.375, multas por 9.476 y otros rubros menores por 39.445.
- (2) Para el año 2008 se calculó el Impuesto a la Renta a la tasa del 25% y en el 2007 se calculó el Impuesto a la Renta a la tasa del 15% y 25%, considerando que se reinvertirá parte de las utilidades de ese año; finalmente la compañía no reinvertió las utilidades procediendo a liquidar el impuesto a la renta a la tasa del 25%.

b) Movimiento de impuesto a la renta.-

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al comienzo del año	-	-
(-) Pagos	-	-
Retenciones en la fuente	-262.692	-216.036
Impuesto a la renta del año	<u>151.546</u>	<u>57.028</u>
Saldo a favor de la compañía (ver nota los estados financieros N° 7)	<u>-111.146</u>	<u>-159.008</u>

d) Cumplimiento de aspectos legales.-

Durante el año 2008 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril, 6 de 2009), la compañía ha cumplido con todos los aspectos legales y estatutarios a los que está obligada y no existen notificaciones de ningún organismo de control que impliquen incumplimientos.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el capital social autorizado es de 605.000 conformado por igual número de participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

15. RESERVA LEGAL

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

16. RESERVA DE CAPITAL

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

17. CONTINGENCIAS

Existen las siguientes reclamaciones planteadas a la compañía: Procesos Laborales por 2.596, Procesos Penales por 34.621 y Procedimientos Administrativos por 4.407; la administración de la misma considera que la probabilidad de perder es mínima, por lo que no es necesario crear ninguna provisión para este propósito.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el cierre del año 2008 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril, 6 de 2009), no existen eventos o transacciones que puedan afectar los estados financieros adjuntos a las presentes notas.