

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A.
ATSOLUTIONS

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

INDICE

Páginas No.

| | |
|--|---------|
| Dictamen de los Auditores Independientes | 3 - 4 |
| Estado de situación financiera | 5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 7 |
| Estados de flujos de efectivo | 8 - 9 |
| Notas a los estados financieros | 10 - 18 |

Abreviaturas usadas:

| | |
|-------|--|
| US\$. | - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.) |
| NIC | - Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia del **ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existan distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Bases para una opinión calificada:

4. Al 31 de diciembre del 2015, no fue posible obtener elementos de juicios suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad de la cuenta otros pasivos no corrientes por US\$. 201,864 (nota 12), y en adición no posee un estudio actuarial necesario para determinar provisión por jubilación patronal y desahucio.

MIEMBRO DE



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS

Página 2

Opinión calificada:

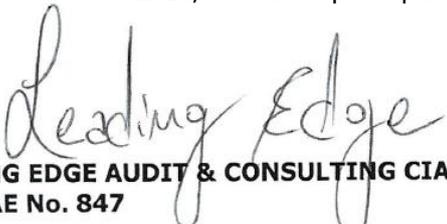
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en el párrafo 4, de bases para una opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS** al 31 de diciembre de 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

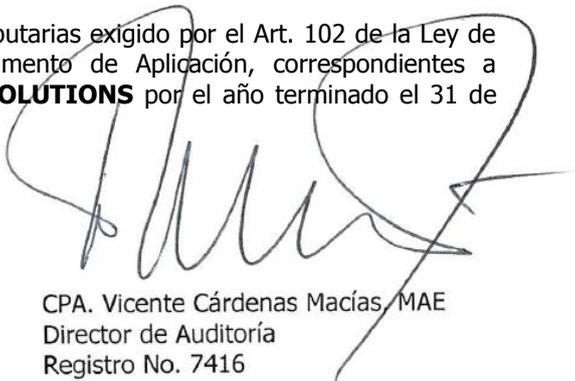
Énfasis:

6. Los estados financieros adjuntos no incluyen cifras comparativas con el año 2014 (nota 2), en razón que es el primer año de auditoría externa. La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).
7. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos; además de que la Gerencia de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables, sin dejar de realizar en áreas que involucran un mayor grado de complejidad los supuestos y estimados para los estados financieros. Con base a lo indicado anteriormente, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en cumplimiento a disposiciones legales establecidas por la Superintendencia de Compañías; sin embargo, la Compañía no ha efectuado diagnósticos financieros que le permitan evaluar, identificar y cuantificar los efectos en sus estados financieros. En consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es emitido por separado.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847


CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

Mayo 13 de 2016
Guayaquil - Ecuador

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares)**

| Notas | ACTIVOS | |
|--------------|--|-------------------------|
| | ACTIVOS CORRIENTES: | |
| 2 | Efectivo en caja y bancos | 4,984 |
| 3 | Activos financieros | 798,451 |
| 4 | Existencias | 467,809 |
| 5 | Activo por impuestos corrientes | 239,241 |
| 2 | Servicios y otros pagos anticipados | <u>4,868</u> |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>1,515,353</u> |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES: | |
| 6 | Activos fijos, neto | <u>82,755</u> |
| | TOTAL ACTIVOS | <u><u>1,598,108</u></u> |
| | <u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u> | |
| | PASIVOS CORRIENTES: | |
| 7 | Obligaciones financieras | 11,401 |
| 8 | Pasivos financieros | 980,800 |
| 9 | Pasivo por impuestos corrientes | 27,598 |
| 10 | Otras obligaciones corrientes | <u>25,712</u> |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | <u>1,045,511</u> |
| | PASIVOS NO CORRIENTES: | |
| 11 | Jubilación patronal y desahucio | 21,737 |
| 12 | Otros pasivos no corrientes | <u>201,864</u> |
| | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | <u>223,601</u> |
| | TOTAL PASIVOS | <u><u>1,269,112</u></u> |
| | <u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u> | |
| 13 | Capital social | 810 |
| 13 | Aportes para futuro aumento de capital | 8,043 |
| 2 | Reserva legal | 8,290 |
| | Utilidades acumuladas | <u>311,853</u> |
| | TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | <u>328,996</u> |
| | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | <u><u>1,598,108</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares)****Notas**

| | | |
|----|--|----------------|
| 14 | VENTAS, NETAS | 824,246 |
| 14 | (-) COSTO DE VENTAS | (346,590) |
| | UTILIDAD BRUTA | <u>477,656</u> |
| | <u>GASTOS OPERACIONALES:</u> | |
| 15 | (-) Gastos de administración | (417,009) |
| | TOTAL | (417,009) |
| | UTILIDAD OPERACIONAL | <u>60,647</u> |
| | <u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u> | |
| | (+) Otros ingresos | 15,616 |
| | (-) Gastos financieros y otros | (24,011) |
| | TOTAL | (8,395) |
| | UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA | 52,252 |
| 16 | MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES | (7,838) |
| 16 | MENOS: IMPUESTO A LA RENTA | (14,725) |
| | UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | <u>29,689</u> |
| 17 | UTILIDAD POR ACCION | <u>36.65</u> |

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares)**

| | Capital social | Aporte para futuro aumento de capital | Reserva legal | Utilidades retenidas | Total |
|-----------------------------------|---------------------------|--|--------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 810 | 8,043 | 8,290 | 282,164 | 299,307 |
| Utilidad neta del ejercicio | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>29,689</u> | <u>29,689</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | <u><u>810</u></u> | <u><u>8,043</u></u> | <u><u>8,290</u></u> | <u><u>311,853</u></u> | <u><u>328,996</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

| | |
|--|---------------|
| Efectivo recibido de clientes | 798,547 |
| Efectivo pagado a proveedores | (761,765) |
| Otros gastos, neto | (8,395) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>28,387</u> |

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

| | |
|---|-----------|
| Adquisiciones de activos fijos | (15,381) |
| Efectivo utilizado por las actividades de inversión | (15,381) |

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

| | |
|--|---------------|
| Pagos de obligaciones financieras | (21,567) |
| Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento | (21,567) |
| Disminución neta del efectivo en caja y bancos | (8,561) |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año | <u>13,545</u> |
| Efectivo en caja y bancos al final del año | <u>4,984</u> |

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en Dólares)**

| | |
|--|----------------------|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 29,689 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | |
| Depreciación de activos fijos | 13,460 |
| Impuesto a la renta de la Compañía | 14,725 |
| Participación de trabajadores en las utilidades | 7,838 |
| (Aumento) Disminución en: | |
| Activos financieros | 477,141 |
| Existencias | (467,809) |
| Activos por impuestos corrientes | 63,145 |
| Servicios y otros pagos anticipados | (3,868) |
| Otros activos no corrientes | 65,217 |
| Aumento (Disminución) en: | |
| Pasivos financieros | (273,685) |
| Pasivo por impuestos corrientes | (58,035) |
| Otras obligaciones corrientes | (39,276) |
| Otros pasivos no corrientes | <u>199,845</u> |
| Total ajustes | (<u>1,302</u>) |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | <u><u>28,387</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en julio 27 de 2005 e inscrito en el Registro Mercantil en agosto 25 de ese mismo año. Su actividad es la venta al por mayor y menor de equipos de comunicación incluido sus partes, piezas, accesorios e instalación. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0992418931001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 24 de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 13 de 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2015, no están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en razón que en el 2014 no estuvieron obligados a contratar auditoría externa.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera el Hotel y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja y bancos locales.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones bancarias y emisión de obligaciones. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía, sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta del servicio.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios utilizados en el proceso operativo.
- **Obligación financiera.**- Está registrada con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de la obligación. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Existencias.- Están constituidas principalmente por proyectos eléctricos en curso, los cuales son transferidos al costo de ventas en relación al porcentaje o avances de obras, previa aprobación de la fiscalización de obra por parte del contratante.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios, retenciones en la fuente e IVA u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a anticipos entregados a empleados en calidad de préstamos; adicionalmente, importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Activos fijos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento de las propiedades, maquinaria y equipos, son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, maquinaria y equipos son depreciadas aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, maquinaria y equipos son las siguientes:

| Activos | Tasas |
|---------------------------|--------------|
| Maquinaria y herramientas | 10% |
| Equipo de oficina | 10% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Vehículo | 20% |
| Equipos de computación | 33.33% |

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no ha procedió a realizar el estudio actuarial.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos y costos por servicios.- La Compañía reconoce ingresos en forma gradual a la prestación de servicios en función del avance de contratos de obras, y los costos son reconocidos en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

Reconocimiento de gastos.- Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

3. **ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

| | (Dólares) |
|--|---------------------------|
| Compañías relacionadas: | |
| Instalaciones Electromecánicas S.A INESA | 773,843 |
| Enerluz S.A. | 7,733 |
| Dielecsa S.A. | 3,754 |
| Otras relacionadas | 6,985 |
| Accionistas | 6,000 |
| Clientes | 78 |
| Otros | <u>58</u> |
| Total | <u><u>798,451</u></u> |

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2015, representa principalmente por contratación instalaciones de equipos de comunicación, las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no genera intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

4. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|-------------------------------|---------------------------|
| Proyectos eléctricos en curso | 358,103 |
| Materiales e insumos | <u>109,706</u> |
| Total | <u><u>467,809</u></u> |

Proyectos eléctricos en curso.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a los desembolsos efectuados para la ejecución de la obras.

Materiales e insumos.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a materiales eléctricos, los cuales son utilizados para las instalaciones de equipos de comunicación.

5. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|--|---------------------------|
| Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 108,019 |
| Retenciones de Impuestos al Valor Agregado | 115,905 |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | <u>15,317</u> |
| Total | <u><u>239,241</u></u> |

Impuesto al Valor Agregado (IVA).- Al 31 de diciembre de 2015, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas. La Compañía no ha iniciado trámite de devolución de IVA.

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como

5. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)**

crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

6. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|-------------------------------|----------------------|
| Vehículos | 56,945 |
| Maquinaria y herramientas | 37,875 |
| Equipo de computación | 8,957 |
| Muebles y enseres | 7,796 |
| Equipo de oficina | <u>7,367</u> |
| Subtotal | 118,940 |
| Menos: Depreciación acumulada | (<u>36,185</u>) |
| Total | <u><u>82,755</u></u> |

En los años 2015, el movimiento de activos fijos neto, fue el siguiente:

| | (Dólares) |
|------------------------------------|----------------------|
| Saldo inicial, neto | 80,834 |
| Más: Adiciones | 15,381 |
| Menos: Cargo anual de depreciación | (<u>13,460</u>) |
| Saldo final, neto | <u><u>82,755</u></u> |

7. **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|--|----------------------|
| <u>Banco de la Producción - PRODUBANCO</u> | |
| ▪ Corresponde saldo de préstamo por US\$. 31,992 otorgados en junio 12 del 2014, los mismos que son destinados para capital de trabajo con tasa de interés del 9.71% anual y con vencimientos en junio 1 del 2016. | 8,586 |
| ▪ Incluye saldo de préstamo por US\$. 18,668 concedidos en julio 16 del 2012, los cuales son destinados para capital de trabajo con tasa de interés del 11.23% anual y con vencimiento en junio 27 del 2016. | <u>2,815</u> |
| Total | <u><u>11,401</u></u> |

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|----------------------------------|-----------------------|
| Compañías relacionadas: | |
| Inproel S.A. | 564,194 |
| Sistemas Eléctricos S.A. SISELEC | 213,097 |
| Paneles Electricos, Panelec S.A. | 108,882 |
| Conprelec S.A. | 20,518 |
| Proelec S.A. | 20,350 |
| Otras relacionadas. | 8,848 |
| Anticipos de clientes | 44,327 |
| Proveedores | <u>584</u> |
| Total | <u><u>980.800</u></u> |

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2015, representan principalmente saldos por pagar por compra de materiales y equipos que serán utilizados para las instalaciones eléctricas y de comunicación. Adicionalmente, incluye préstamos recibidos de Inproel S.A. por US\$. 155,336, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

9. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|--|----------------------|
| Impuestos corrientes: | |
| Impuesto a la renta de la Compañía | 14,725 |
| Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 6,610 |
| Retención en la fuente del impuesto a la renta | <u>6,263</u> |
| Total | <u><u>27,598</u></u> |

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|--|-----------------------------|
| Beneficios sociales: | |
| Vacaciones | 9,563 |
| Participación de trabajadores | 7,838 |
| Decimo cuarto sueldo | 2,845 |
| Decimo tercer sueldo | 979 |
| Fondo de reserva | <u>239</u> |
| Subtotal | <u><u>21,464</u></u> |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS): | |
| Aportes al IESS | 2,537 |
| Préstamos quirografarios e hipotecarios | <u>1,711</u> |
| Subtotal | <u><u>4,248</u></u> |
| Total | <u><u><u>25,712</u></u></u> |

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

En los años 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

| | (Dólares) |
|------------------|---------------|
| Saldo Inicial | 52,170 |
| Más: Provisiones | 37,016 |
| Menos: Pagos | (67,722) |
| Saldo Final | <u>21,464</u> |

11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|---------------------|---------------|
| Jubilación patronal | 13,126 |
| Desahucio | <u>8,611</u> |
| Total | <u>21,737</u> |

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no dispone del estudio actuarial. Debido a este aspecto, no fue posible que la Compañía determine el efecto neto que tuvo que haber afectado los resultados del año 2015.

12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta de otros pasivos no corrientes por US\$. 201,864, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, corresponden a varios ajustes pendientes de liquidar.

13. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2015, está representado por 810 acciones ordinarias a US\$. 1.00 cada una, de propiedad de Proeléctrica, Productos eléctricos Generales S.A. (85.06%), Inproel S.A. (5.06%) y de los señores Alex Gerardo Ocaña Acosa (4.94%) y Juan Pablo Ortiz Palacios (4.94%), todos de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La información del ejercicio fiscal 2015, fue presentada en 11 de abril del 2016.

Aporte para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta aportes para futuro aumento de capital por US\$. 8,043, los cuales provienen de años anteriores, sobre este valor, no se ha iniciado ningún trámite legal para realizar la respectiva capitalización.

14. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2015, las ventas y costo de ventas fueron los siguientes:

14. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)

| | <u>Ventas</u> | <u>Costo de ventas</u> |
|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| | (Dólares) | |
| Proyectos eléctricos | 694,127 | 291,861 |
| Otras ventas | 72,868 | 54,729 |
| Servicios de mantenimiento | <u>57,251</u> | <u>0</u> |
| Total | <u><u>824,246</u></u> | <u><u>346,590</u></u> |

Proyectos eléctricos.- En el año 2015, corresponde principalmente a facturación realizada a Instalaciones Electromecánicas S.A INESA, que representa el 85% de las ventas totales.

Otras ventas.- Al 31 de diciembre del 2015, representan ventas de equipos y accesorios de comunicación.

15. GASTOS DE ADMINISTRACION

En el año 2015, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|-------------------------------|-----------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 204,481 |
| Mantenimiento y reparaciones | 98,742 |
| Honorarios y gastos legales | 31,966 |
| Depreciación y amortización | 13,459 |
| Alquileres | 10,890 |
| Impuestos y contribuciones | 5,050 |
| Otros | <u>52,421</u> |
| Total | <u><u>417,009</u></u> |

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

| | (Dólares) |
|---|----------------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | 52,252 |
| <u>Menos:</u> | |
| 15% participación de trabajadores en las utilidades | <u>7,838</u> |
| <u>Más:</u> | |
| Gastos no deducibles | <u>22,253</u> |
| Base imponible | <u>66,667</u> |
| Tasa aplicable: 22% | <u><u>14,667</u></u> |

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2015

| | (Dólares) |
|--|----------------------|
| Anticipo de impuesto calculado para el año 2015 | 14,725 |
| Impuesto a la renta (22% año 2015) | <u>14,667</u> |
| Importe mínimo del Impuesto a la Renta (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta) | <u><u>14,725</u></u> |

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 de junio 8 del 2010, fueron publicadas reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta el que resulte mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose para el año 2015 por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el anticipo calculado, cuyo importe ascendió a US\$. 14,725.

A la fecha de emisión de este informe (mayo 13 de 2016), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

17. UTILIDAD POR ACCION

Utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 13 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
