

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. Información principal

La Compañía es una sociedad anónima se constituyó en el Ecuador en agosto 25 del 2005 en la Ciudad de Guayaquil, las operaciones de la Compañía está regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales y equipos eléctricos.

El domicilio principal de la compañía en donde se desarrollan sus actividades es en la Ciudad de Guayaquil, Av. 33 Guillermo Cubillo S/N.

La Actividad principal es la venta al por mayor y menor de equipos de comunicación incluido sus partes.

Posee un Capital Autorizado de \$1620, y su Capital Social, comprende \$ 810,00 dividido en ochocientas diez acciones de un valor de \$1 cada una.

Sus principales accionistas son:

• Bravo Cabrera Benito Vicente	4.94%
• Ocaña Acosta Alex Gerardo	4.94%
• Pasaguay Cantos José Francisco	5.06%
• Proelectrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	85.06%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera,

2.2. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2011, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años.

Los Estados de situación Financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.3. Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financieras.

2.4. Bases de Preparación

Los Estados Financieros Adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y representan la adopción de las referidas normas por parte de la compañía ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS al 31 de diciembre del 2012

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.5. Clasificación de las cuentas

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la compañía se describen a continuación.

a) Efectivo en Caja Bancos

Incluye los activos financieros líquidos, los depósitos a la vista en bancos, son partidas reconocidas al costo histórico.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, de cobros fijos o determinables, surge cuando la compañía provee dinero, bienes, ventas o servicios a un deudor.

c) Provisión para cuentas dudosas

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas en base a los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contrapartida.

d) Propiedades Plantas y Equipos-

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, sus costos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo.

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

e) Método de depreciación

El costo de las propiedades y equipos, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, la vida útil estimada y el valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue.

Activos	Años de vida útil
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

f) Otros Activos

Los otros activos representan obras en proceso, se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción, las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluye en los resultados del periodo en que se origina.

g) Jubilación Patronal

De acuerdo al código de trabajo, los trabajadores que por veinte años a mas, presten sus servicios continuos o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que le corresponden en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El resultado que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósito de los cálculos actuariales fueron los siguientes.

31/diciembre del 2012 - %

Tasa de descuento	12%
Tasa esperada de incremento salarial	6%
Tasa de incremento de pensiones	6%
Tasa neta	5.66%
Vida laboral promedio	22

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

h) Bonificación por desahucio

De acuerdo al Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagara a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

i) Participación de los empleados en las utilidades-

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, estas deben ser con cargo a los resultados integrales del ejercicio en que se devenga.

j) Reserva Legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria de por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

k) Ingresos por Ventas-

Los ingresos son originados por la venta al por mayor de materiales eléctricos y de postes, y son reconocidos como ingresos netos lo cual ocurre al momento de la venta.

l) Costos y Gastos

Los costos de ventas se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del monto en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

m) Adopción por primera vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instituciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Según resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en Ecuador, en base a este cronograma la compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero del 2012.

Por lo tanto la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF vigentes para el período terminado al 31 de diciembre del 2012.

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. FONDOS DISPONIBLES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Caja	600	400
Bancos locales	33935.57	4544.61
	34535.57	4944.61

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares en diversos bancos locales, los saldos de las cuentas de bancos fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios, determinándose el registro conciliatorio de las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado.

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Clientes no relacionados	616375.15	265891.98
Partes Relacionadas	10000.00	43163.35
Provisional de gastos	8140.80	10853.48
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	7979	7979
Otras Cuentas por Cobrar	28409.61	16326.16
	670904.56	344213.97
Cuentas por cobrar varias		
Impuestos Pagados Anticipados	-0-	-0-
Crédito Tributarios	115097.8	60921.03
	786002.36	405135.00
Reservas para cuentas por cobrar	(6701.72)	(3150.16)
Total Neto	779300.64	401984.84

Clientes; Corresponde a valores facturados por instalación y venta de equipos de comunicación, Incluye principalmente valores por cobrar a diferentes clientes a los cuales se les realizan Obras en las que se instalan los materiales entre estos tenemos: Obra Parque Samanes, Obra Holliday, Obra la Cárcel, Obra Iepi Quito, etc.

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Partes Relacionadas; Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente Transferencia y ventas de materiales eléctricos entre compañía relacionadas, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses, entre las principales relacionadas tenemos a: Enerluz \$10000.

Provisional de Gastos; Son valores entregados a empleados comisionistas de la empresa, para gastos de movilización, viajes y estadías dentro y fuera de la ciudad, para cerrar contratos, y supervisar las diferentes obras.

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas; incluyen valores por cobrar a los diferentes accionistas de la empresa por concepto de préstamos \$7979.00

5. RESRVAS PARA CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene provisiones para cubrir el riesgo de pérdidas en los activos, por un total de US\$ 609673.43 Durante el presente período el movimiento de provisión es como sigue:

	Cuentas por Cobrar	
Saldo al 1-01-2012	(616375.15)	
Provisiones constituidas durante el año	(6701.72)	
Castigos		
Saldo al 31-12-20112	(609673.43)	

La administración de la entidad considera que las provisiones constituidas cubren las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la falta de recuperación de activos. La base para la provisión está dada por el 1% sobre el valor de las facturas impagas emitidas dentro de un mismo año.

7. ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo al 31-12-2011	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2012
Equipos de Computación	1134	1160.55	598.00	1696.55
Maquinaria y Equipo de Oficina	83.16		83.16	-0-
Vehículos		22223.21		22223.21
Maquinarias y Equipos	14540.00	2334.50		37874.5
Sub total	15757.16	25718.26	681.16	61794.26
Menos: Depreciación Acumulada	(2472.30)	()	49.57	(4761.64)
Total	13284.86	25718.26	(631.59)	57032.62

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

8. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Crédito tributario Renta	29951.83	49617.75
Crédito tributario IVA	85145.97	11303.28
	115097.80	60921.03

Representan retenciones en la fuente efectuado por clientes, e IVA pagado en compras.

9. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Crédito tributario años anteriores	a)	115097.80	60921.03
Crédito tributario Renta		0	0
Otros activos	b)	95795.70	7166.20
		210893.50	68087.23

- a) Corresponden activos a largo plazo, por renta de años anteriores
b) Corresponden a obras en procesos que tienen su terminación en el año 2013, entre las principales tenemos: Obra Cárcel \$22240.66, Obra Iepi Quito \$ 20940.36, Obra Holliday \$17135.42; también encontramos dividendos pagados en exceso del año 2011 \$ 12503.47.

10. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Proveedores Locales	208846.95	52770.49
Relacionados Locales	612783.00	339984.58
Entidades Financieras	20857.11	-0-
Otras cuentas por pagar	467.12	467.12
	842954.18	393222.19

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

La cuenta por pagar Relacionadas Locales. Representa transferencias y compras realizadas entre filiales, y no devengan intereses; entre la más representativa tenemos

\$ 587317.44 Inproel

\$ 10566.09 Panelec

11. IMPUESTOS, PROVISIONES Y BENEFICIOS DE LEY

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Impuesto y Obligaciones tributarias		9018.28	23547.24
a)		10991.18	5383.82
Prov. Beneficios Sociales	b)	18584.92	13269.96
Obligaciones por pagar	c)		
		<u>38594.38</u>	<u>111.692,38</u>

a) Corresponden a obligaciones por pagar al fisco, por IVA cobrado, IVA retenido, Impuesto Compañía año 2012 \$ 9018.28

b) Beneficios sociales

Provisiones de ley

Décimo Tercer sueldo 829.24

Décimo Cuarto Sueldo 2604.66

Fondo de Reserva 2798.30

Vacaciones 2867.24

Aporte Patronal SECAP-IECE 1891.74

c) Préstamos quirografarios, Aportes personales, sueldos, etc.

12. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Jubilación Patronal -Desahucio		57052.00	-0-
		<u>5702.00</u>	<u>-0-</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la jubilación patronal fueron realizados al 31 de diciembre de 2012, por un profesional independiente, determinando una

provisión actual por Jubilación \$3202.81 y por desahucio \$2499.19, la compañía cuenta con 8 empleados.

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 consiste de 810 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$1.00 totalmente suscritas y pagadas; siendo sus principales accionistas Bravo Cabrera Benito Vicente, Ocaña Acosta Alex Gerardo, Pasaguay Cantos José Francisco, Proelectrica, Productos Eléctricos Generales S.A., los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador. Capital Social \$810, capital Suscrito \$1620.00

Reserva Legal:

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, exige que las Compañías Anónimas deban destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2012 presenta una Reserva Legal de US\$8290.02 registrada en el Formulario 101 presentado al SRI mientras que en Estados Financieros Presentados a la Superintendencia de Compañías aún no se registra dicho valor.

14. INGRESOS POR VENTA:

Durante el año 2012, han existido ingresos por la venta e instalación material y equipos de comunicación, en un monto de US\$ 1453333.56

15. COSTO DE VENTA:

El costo de venta está dado por las compras de materiales eléctricos que son utilizados para la venta a contratistas, al 31 de diciembre del 2012, las compras que generaron el costo de venta de mercaderías, \$655189.06 costos por ventas de servicio de instalación \$482792.97.

16. GASTOS DE OPERACION:

Al 31 de diciembre del 2012 los gastos generales registran \$248269.53, siendo los gastos de Personal \$ 125186.84, comisiones 20007.76, de ventas \$36728.08, etc.

17. PARTICIPACIONES A EMPLEADOS E IMPUESTOS:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta.

ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSOLUTIONS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

18. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo a las reformas tributarias, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera año 2012 23% año 2013 22%. La compañía ha realizado el impuesto a la Renta aplicando la tasa del 23% sobre la utilidad tributable anual, en el caso que se reinviertan las obtendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. La base de este cálculo para el 2012 se determinó como sigue:

Utilidad antes de impuestos y participaciones	67082.00
Menos: 15% Participación a trabajadores	(10062.30)
Utilidad antes de Impuestos	57019.70
Más Gastos no deducibles	494.08
Saldo utilidad gravable	57513.78
23% Impuesto causado	13228.17
10% Reserva Legal	4379015
Utilidad del ejercicio	<u>39906.46</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

- A) Entre Diciembre 31, 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 26 de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.



Contador

Victor Hugo Calderon Verdesoto

C.I. 0905291761

No. Registro 1414