

**ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A.
ATSOLUTIONS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de
Información Financiera**

A.T.Solutions
ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS

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 COMPAÑIA

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.

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

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. 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	58
Total	<u>798,451</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>467,809</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>239,241</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>82,755</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>82,755</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>11,401</u>

8. **PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

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>980,800</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>27,598</u>

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	(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>21,464</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):	
Aportes al IESS	2,537
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>1,711</u>
Subtotal	<u>4,248</u>
Total	<u>25,712</u>

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

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

	(Dólares)
Saldo Inicial - Vienen:	52,170
Más: Provisiones	37,016
Menos: Pagos	<u>(67,722)</u>
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>824,246</u>	<u>346,590</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 los años 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>417,009</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>14,667</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>14,725</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

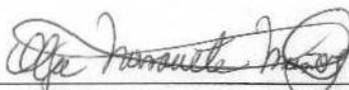
Utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

19. 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.

20. 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.



Olga Solange Navarrete Muñoz
Contadora General
Nº Registro G10979