

ADISTECTECH S.A.

**Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ADISTECTECH S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ADISTECTECH S.A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ADISTECTECH S.A.** - al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

5. Sin modificar nuestra opinión, tal como se indica en la Nota 1 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 123,562, las mismas que superan el 50% del capital más las reservas de la Compañía ocasionando que se encuentre en causal de disolución conforme disposiciones legales vigentes. Esta condición indica la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, lo cual depende de eventos futuros. Los planes de acción de Casa Matriz para superar la situación mencionada, se presentan en la Nota 1

Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Quito, 21 de mayo de 2014.



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

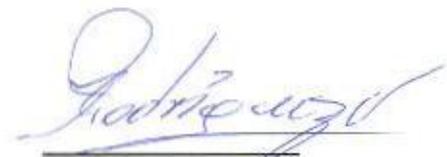
BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

ADISTECTECH S.A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2013</u>	<u>No Auditado 2012</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	33,838	352,168
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Nota 4)	290,365	841,615
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 10)	132,486	98,983
Inventarios (Nota 5)	<u>9,442</u>	<u>158,506</u>
 Total Activos Corrientes	 466,131	 1'451,272
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	28,780	-
Depreciación Acumulada	<u>(3,167)</u>	<u>-</u>
 Propiedad, Planta y Equipo, Neto (Nota 6)	 25,613	 -
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 10)	<u>3,249</u>	<u>-</u>
 Total Activo No Corriente	 28,862	 -
 Total Activos	 <u>494,993</u>	 <u>1'451,272</u>


David Erazo
Gerente General


Inés Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

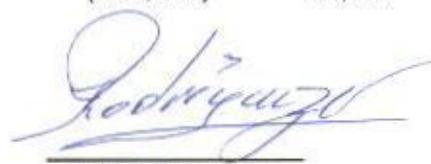
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2013</u>	<u>No Auditado 2012</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Nota 7)	363,358	1'077,370
Pasivos Acumulados (Nota 8)	4,875	8,106
Otros Pasivos (Nota 9)	-	201,398
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 10)	<u>205,131</u>	<u>103,698</u>
Total Pasivos Corrientes	573,364	1'390,572
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 13)	5,573	6,028
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 10)	100	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 14)	<u>1,446</u>	<u>-</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>7,119</u>	<u>6,028</u>
Total Pasivos	580,483	1'396,600
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 15)		
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Resultados Acumulados	36,872	25,271
Resultado Neto del Ejercicio	<u>(123,562)</u>	<u>28,201</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	(85,490)	54,672
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	<u>494,993</u>	<u>1'451,272</u>

ADISTECTECH S.A.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Estado de Resultados Integral
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2013</u>	<u>No</u> <u>Auditado</u> <u>2012</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas, netas (Nota 16)	2'366,074	1'853,554
Costo de ventas (Nota 17)	<u>(2,076,197)</u>	<u>(1'637,677)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	289,877	215,877
<u>Gastos de Operación</u> (Nota 17)		
Administración	(204,484)	(84,925)
Ventas	(195,198)	(90,716)
Financieros	<u>(12,920)</u>	<u>(7,595)</u>
Total Gastos de Operación	(412,602)	(183,236)
(Pérdida)/Utilidad en Operaciones	(122,725)	32,641
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 18)		
Otros Ingresos	9,505	1,980
Otros (Egresos)	<u>(116)</u>	<u>(4,369)</u>
Total Otros, Neto	<u>9,389</u>	<u>(2,389)</u>
Resultado Antes de Impuestos	(113,336)	30,252
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 10)		
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	(13,375)	(2,051)
Gastos por Impuestos Diferidos	(100)	-
Ingresos por Impuestos Diferidos	<u>3,249</u>	<u>-</u>
Resultado Integral	(123,562)	28,201


David Erazo
Gerente General


Inés Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.

Años Terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011 (No Auditado)	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>25,271</u>	<u>26,471</u>
Apropiación de utilidades Utilidad del Ejercicio	-	-	25,271	(25,271)	-
	-	-	-	<u>28,201</u>	<u>28,201</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (No Auditado)	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>25,271</u>	<u>28,201</u>	<u>54,672</u>
Apropiación de utilidades	-	-	28,201	(28,201)	-
Ajuste periodos anteriores Utilidad del Ejercicio	-	-	(16,600)	-	(16,600)
	-	-	-	<u>(123,562)</u>	<u>(123,562)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>36,872</u>	<u>(123,562)</u>	<u>(85,490)</u>


David Erazo
Gerente General


Inés Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2013</u>	<u>No Auditado 2012</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de clientes	2'668,879	1'009,196
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(2'963,133)	(707,539)
Otros (gastos) ingresos	<u>4,704</u>	<u>(2,389)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	(289,550)	299,268
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de activos fijos, neto	<u>(28,780)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(28,780)	-
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) Aumento del Efectivo en Caja y Bancos	(318,330)	299,268
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año.	<u>352,168</u>	<u>52,900</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año.	<u><u>33,838</u></u>	<u><u>352,168</u></u>



David Erazo
Gerente General

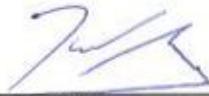


Inés Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>No Auditado</u>
Conciliación del resultado del año con el flujo (utilizado en) proveniente de las operaciones	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida)/Utilidad Neta del Ejercicio	(123,562)	28,210
Paridas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	3,167	-
Provisión Cuentas Incobrables	13,544	-
Participación Trabajadores	-	5,339
Impuesto a la Renta	13,375	2,052
Ajustes Impuestos Diferidos	(3,149)	-
Obligaciones por Beneficios Definidos	1,446	-
Ajustes Costo Amortizado	(455)	-
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar y otros	504,203	(844,358)
Disminución (Aumento) en inventarios	149,064	(158,393)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar y otros	(642,555)	1'062,262
(Disminución) Aumento en anticipo de clientes	(201,398)	201,398
(Disminución) en pasivos acumulados	<u>(3,230)</u>	<u>(2,767)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	<u>(289,550)</u>	<u>299,268</u>



David Erazo
Gerente General



Inés Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

ADISTECTECH S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 06 de Abril del 2011 e inscrito en el Registro Mercantil el 18 de abril del mismo año. El objeto social de la compañía es la compraventa, la exportación, la comercialización y la distribución de productos de alta tecnología informática (IT), de sistemas operativos e informáticos, de software y hardware, de equipos de computación de voz y datos, de equipos de redes y de equipos tecnológicos en general.

Así como la transferencia de derechos sobre licencias de software. La asesoría en los campos electrónico, informático y de sistemas. La organización de cursos de capacitación para la obtención de certificación para el diseño, implementación y manejo de redes informáticas.

La Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 123,562, las mismas que superan el 50% del capital más las reservas de la Compañía ocasionando que se encuentre en causal de disolución conforme disposiciones legales vigentes. Esta condición indica la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, lo cual depende de eventos futuros. Los planes de acción de Casa Matriz para superar la situación mencionada, se describe a continuación:

- Se efectuará un aumento de capital de hasta US\$ 50,000 con la incorporación de un nuevo socio.
- Se proyecta el incremento de las ventas y margen operacional para el año 2014 con la contratación de profesionales con mayor cualificación, a parte de un director compartido con Colombia

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de ADISTECTECH S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes se encuentra en función del proceso de análisis de la información de cada cliente, en base a dicho análisis la compañía otorga los límites de crédito individualizado para cada cliente.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de importación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos Depreciable</u>	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Instalaciones	10

2.7 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 a 60 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 7

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.9.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1,500	600
Bancos	<u>32,338</u>	<u>351,568</u>
Total	<u>33,838</u>	<u>352,168</u>

Nota 4 – Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	294,641	841,221
Empleados	9,268	-
Otras Cuentas por cobrar	-	394
Provisión Cuentas Incobrables (1)	<u>(13,544)</u>	<u>-</u>
Total	<u>290,365</u>	<u>841,615</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía ha estimado como dudoso cobro el 100% de las cuentas pendientes de cobro con una antigüedad mayor a los 365 días. Para el restante de las cuentas por cobrar comerciales no ha registrado cargo alguno debido a que, conforme al criterio de la Administración, la cartera no tiene riesgo de recuperación.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	-	-
Movimiento de la provisión	<u>(13,544)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>(13,544)</u>	<u>-</u>

Nota 5 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Licencias de Software	9,442	156,122
Suscripciones – soporte	-	24,366
Importaciones en tránsito	<u>-</u>	<u>(21,982)</u>
Total	<u>9,442</u>	<u>158,506</u>

ADISTECTECH S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2012	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldo Final 2013
Equipos de Computo	-	7,902	-	7,902
Muebles y Equipo	-	2,412	-	2,412
Instalaciones y Adecuaciones	-	18,466	-	18,466
Subtotal	-	28,780	-	28,780
Depreciación Acumulada	-	(3,167)	-	(3,167)
Total	-	25,613	-	25,613

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	<u>363,358</u>	<u>1'077,370</u>
Total	<u>363,358</u>	<u>1'077,370</u>

Nota 8 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el IESS	2,224	2,158
Beneficios Sociales	2,651	609
Participación a Trabajadores	<u>—</u>	<u>5,339</u>
Total	<u>4,875</u>	<u>8,106</u>

Nota 9 – Otros Pasivos

El resumen de otros pasivos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo Clientes	<u>—</u>	<u>201,398</u>
Total	<u>—</u>	<u>201,398</u>

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Impuestos

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito Tributario Renta	53,367	37,998
Crédito Tributario – IVA	18,955	11,693
IVA en compras	<u>60,164</u>	<u>49,292</u>
Total	<u>132,486</u>	<u>98,983</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente IVA por Pagar	72,170	47,163
Retenciones en la fuente - Renta por Pagar	<u>132,961</u>	<u>56,535</u>
Total	<u>205,131</u>	<u>103,698</u>

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto del impuesto corriente	(13,375)	(2,052)
Ingreso por impuestos diferidos	3,249	-
Gasto por impuestos diferidos	<u>(100)</u>	<u>-</u>
Total gasto de impuestos	<u>(10,226)</u>	<u>(2,052)</u>

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida)/Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(113,336)	35,591
<u>Menos:</u>		
Participación a trabajadores	-	5,339
Incremento neto de empleados	-	60,921
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>4,230</u>	<u>20,028</u>
(Pérdida)/Utilidad Gravable	<u>(109,106)</u>	<u>(10,641)</u>
(A) Anticipo calculado	13,375	2,052
(B) Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	13,375	2,052
<u>Menos:</u>		
Crédito Tributario Años Anteriores	37,998	-
Retenciones en la fuente	<u>28,744</u>	<u>40,050</u>
(Crédito Tributario)	<u>(53,367)</u>	<u>(37,998)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2010 aún no ha prescrito.

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

10.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
AÑO 2013			
<i>Diferencias temporarias:</i>			
Provisión Cuentas Incobrables	-	2,980	2,980
Provisión Jubilación Patronal	-	269	269
Costo Amortizado Cuentas por Pagar Accionistas	-	<u>(100)</u>	<u>(100)</u>
Total	<u>-</u>	<u>3,149</u>	<u>3,149</u>

10.4 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Nota 11 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	5,339	-
Provisión del año	-	5,339
Pagos efectuados	<u>(5,339)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>5,339</u>

Nota 13 – Obligación a Largo Plazo

Un resumen de las Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar accionistas	6,028	6,028
Costo Amortizado	<u>(455)</u>	<u>-</u>
Total	<u>5,573</u>	<u>6,028</u>

Nota 14 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	1,221	-
Desahucio	<u>225</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,446</u>	<u>-</u>

14.1 Jubilación Patronal

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	-	-
Costo laboral por servicio actuales	1,136	-
Costo Financiero	<u>85</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>1,221</u>	<u>-</u>

14.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	-	-
Costo laboral por servicio actuales	209	-
Costo Financiero	<u>16</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>225</u>	<u>-</u>

Nota 15 – Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social consiste de 800 acciones ordinarias de US\$ 1 cada uno de valor nominal.

15.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta licencias de software	1'596,830	1'152,826
Venta de suscripciones – soporte	769,244	542,647
Venta de servicios de capacitación	<u>-</u>	<u>158,081</u>
Total	<u>2'366,074</u>	<u>1'853,554</u>

Nota 17 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de ventas licencia de software	1'765,392	1'011,826
Costo de ventas paquetes especiales	155,800	517,785
Costo de ventas suscripciones – soporte	<u>155,005</u>	<u>108,066</u>
Total	<u>2'076,197</u>	<u>1'637,677</u>

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Administración:		
Gastos de Personal	4,483	2,168
Honorarios Profesionales	39,937	-
Asesoría contable	10,400	16,800
Mantenimiento y reparaciones	21,607	4,444
Depreciaciones	3,167	-
Seguros	2,539	-
Gastos de Viaje	34,000	35,183
Gastos de Gestión	5,113	-
Suministros de oficina	7,696	133
Gastos de Legales	1,800	6,638
Impuestos y Contribuciones	28,348	-
15% Participación Trabajadores	-	5,339
Gasto provisión ctas. Incobrables	15,564	-
Arriendo	16,678	3,000
Garantías	-	3,500
Servicios y Comunicaciones	5,410	367
Otros Gastos	<u>7,742</u>	<u>7,353</u>
Total	<u>204,484</u>	<u>84,925</u>

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Ventas:		
Gastos de Personal	126,013	71,311
Beneficios Sociales	13,643	5,455
Mantenimiento y reparaciones	-	356
Honorarios Ocasionales	23,545	7,038
Servicios y Comunicaciones	4,344	1,347
Promoción y Propaganda	2,101	4,000
Beneficios Definidos	1,933	-
Otros Gastos	<u>23,619</u>	<u>1,209</u>
Total	<u>195,198</u>	<u>90,716</u>

ADISTECTECH S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos Financieros:		
Comisiones y Gastos bancarios	<u>12,920</u>	<u>7,595</u>
Total	<u>12,920</u>	<u>7,595</u>

Nota 18 – Otros Ingresos y Egresos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros	50	-
Otros Ingresos	9,000	1,980
Costo Amortizado	455	-
Otros Gastos	<u>(116)</u>	<u>(4,369)</u>
Total	<u>9,389</u>	<u>(2,389)</u>

Nota 19 – Transacciones con Partes Relacionadas

19.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

		<u>Compras</u>	
	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Hewlett –Packard Ecuador Cia. Ltda.	Comercial	831,385	2'299,306
Adistec Corp	Comercial	209,092	95,084

19.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2013 fue de US\$ 3,600 (US\$ 3,600 en el año 2012).

ADISTECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 21 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.
