

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. Información General Entidad Reportante

ASESORÍA TÉCNICA REPRESENTACIONES Y SERVICIOS COMERCIALES VERGARA Y VERGARA AT&S S.A., es una sociedad constituida en Ecuador y que inicia sus actividades en la ciudad de Quito en el año 1988.

AT&S es una empresa especializada en Consultoría de Valoración de Activos. Actualmente contamos con oficinas en las ciudades de Quito y Guayaquil, que nos permiten atender los requerimientos de nuestros clientes, de manera ágil y oportuna, siguiendo estándares internacionales de aceptación general.

En el año 2000, abrimos nuestra oficina en la ciudad de Guayaquil, lo cual nos permitió atender con mayor agilidad a nuestros clientes en la zona de la Costa Ecuatoriana y a la vez reforzar nuestra presencia en las provincias, de Guayas, Santa Elena, Los Ríos, El Oro, Manabí y Loja.

Como se preveía, para el año 2015, AT&S amplió la cobertura de servicios con la apertura de la oficina en la ciudad de Cuenca y el apoyo de un profesional calificado en la ciudad de Manta.

Debido a la contracción del mercado inmobiliario, en Diciembre del 2017 la Junta General de Accionistas de la compañía decidió cerrar la oficina de la ciudad de Cuenca, esperando un ahorro aproximado de \$ 24.000 para el presente ejercicio fiscal.

A pesar de la reducción sustancial del mercado, la gerencia tiene la intención de continuar operando en un horizonte de tiempo previsible, sin verse, aún, en la necesidad de liquidar o recortar de manera significativa la escala de sus operaciones.

### 2. Base de Presentación de los Estados Financieros

A continuación se exponen los criterios adoptados por AT&S para la preparación y presentación de sus Estados Financieros:

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018 de AT&S se presentan en dólares, y se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las Pymes) y a las disposiciones de la entidad reguladora.

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas, ya que revelan las áreas que implican mayor complejidad y las estimaciones que son significativas en los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

Los Estados Financieros fueron preparados con base en los registros contables mantenidos bajo la norma de costo histórico, mismo que está basado en el valor razonable de las transacciones.

Todos los activos, pasivos y patrimonio, incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, existen y todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante el período, han sido reconocidos en los estados financieros.

Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

## **PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

### **3. Importancia Relativa o Materialidad**

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodeen, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información al preparar los Estados Financieros.

Para los registros contables y la preparación de los Estados Financieros de la compañía se los realizó en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, que son prescritos por disposición legal y por otras normas e instrucciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros para el presente ejercicio económico:

#### **3.1. Clasificación de Activos y Pasivos**

Para activos el costo histórico es el importe de efectivo pagado o el valor razonable entregado, para la adquisición de un activo. Para los pasivos el costo histórico es el importe recibido a cambio de la obligación que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de las operaciones.

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto se entiende como Activos Corrientes, aquellas sumas que serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo inferior a un año.

### 3.2. Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes, incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad y es usado por la empresa para cumplir con sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición. Esta cuenta se compone de dos rubros que son Caja y Bancos, que al término del presente ejercicio muestran los siguientes saldos:

<b>111</b>	<b>DISPONIBLE</b>	<b>2,818.74</b>
<b>1111</b>	C A J A	255.62
<b>11111</b>	Caja Chica	255.62
<b>1112</b>	B A N C O S -En el País	2,563.12
<b>11121</b>	Produbanco	970.96
<b>11123</b>	Banco de Guayaquil - 615	125.73
<b>11124</b>	Banco de Guayaquil - 060	282.85
<b>11127</b>	Banco Bolivariano	92.65
<b>11128</b>	Banco Pichincha	1,090.93

### 3.3. Activos Financieros, Cuentas por Cobrar

Para el registro contable, se debe separar en la Contabilidad las Cuentas por Cobrar, provenientes de la prestación de servicios, anticipos por concepto de remuneraciones, préstamos a funcionarios y empleados, entregas de efectivo por conceptos de garantías, entre otras de conceptos semejantes. La provisión para cuentas por cobrar se revisa y actualiza al final de cada ejercicio. Se efectúa el análisis para las cuentas de dudoso recaudo y periódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables, utilizando el método de cancelación directa en libros.

La Compañía evalúa al final de cada período, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Un activo financiero está deteriorado sólo si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y que tal evento tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden estimarse de forma fiable.

El valor de las cuentas por cobrar al final del ejercicio según su clasificación fue:

<b>113</b>	<b>EXIGIBLE</b>	<b>48,266.40</b>
<b>1131</b>	Cuentas por Cobrar Comerciales	8,685.14
<b>1132</b>	Anticipos Funcionarios, Empleados	16,942.25
<b>1133</b>	Anticipos a Socios	2,080.31
<b>1135</b>	Otras Cuentas por Cobrar	2,430.00
<b>1138</b>	Impuestos Anticipados	18,128.70

### 3.4. Propiedades, Planta y Equipo

Las Propiedades, Planta y Equipo se contabilizan al precio de compra o costo de adquisición.

Las reparaciones y mantenimiento de los Activos se cargan al gasto, y las mejoras y arreglos significativos se cargan al activo como costo atribuido.

La depreciación de los activos empieza cuando éstos se encuentran listos para usarse. La depreciación se calcula, por el método de línea recta con base en la vida útil probable de los activos; es decir con tasas de depreciación anual establecidas mediante técnica contable.

Clase de Activo	Vida útil estimada en años
<b>MUEBLES &amp; ENSERES</b>	10
<b>EQUIPOS COMPUTO</b>	8
<b>UTILES &amp; ENSERES</b>	5

El saldo de los Activos Fijos al final del ejercicio económico se presenta de la siguiente manera:

<b>14</b>	<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>8,640.53</b>
<b>142</b>	DEPRECIABLE	8,640.53
<b>1421</b>	MUEBLES & ENSERES	7,710.34
<b>14211</b>	Muebles & Enseres	15,711.15
<b>14219</b>	- Depreciación Acumulada	-8,000.81
<b>1422</b>	EQUIPOS	787.55
<b>14221</b>	Equipos	51,463.06
<b>14229</b>	- Depreciación Acumulada	-50,881.51
<b>1423</b>	UTILES & ENSERES	142.64
<b>14231</b>	Útiles & Enseres	13,780.75
<b>14239</b>	- Depreciación Acumulada	-13,638.11

### 3.5. Activos Diferidos

Son los recursos que implican un derecho oponible a terceros, y de cuyo ejercicio pueden obtenerse beneficios económicos a futuro.

Para reconocer su contribución a la generación de ingresos se amortizan de manera sistemática durante su vida útil.

Al final del ejercicio económico presentamos los siguientes saldos:

<b>15</b>	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>12,066.31</b>
<b>153</b>	GASTOS DE INSTALACION	3,952.56
<b>1531</b>	Oficinas	5,646.51
<b>1539</b>	- Amortización Acumulada	-1,693.95
<b>154</b>	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	4,147.84

<b>1541</b>	Proveeduría	500.00
<b>1544</b>	Útiles y Equipos para uso en Proyectos.	4,441.02
<b>1549</b>	- Amortización Acumulada	-793.18
<b>157</b>	PERDIDAS DIFERIDAS	3,965.91
<b>1570</b>	Perdidas Varias	3,965.91

### 3.6. Obligaciones Financieras

Corresponden a obligaciones contraídas por la Compañía con establecimientos de crédito u otras instituciones financieras del país o del exterior, se incluyen también los sobregiros bancarios.

El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro de Gastos Financieros usando el método del interés efectivo.

#### 3.6.1. Método de interés efectivo

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación.

### 3.7. Proveedores y Cuentas por Pagar

Son las obligaciones que contrae la compañía a favor de terceros y que se encuentran pendientes por cancelar al cierre del período. Las cuentas por pagar se contabilizan por el monto exacto de la obligación, el cual, cuando sea el caso, se ajusta con los previos acuerdos para el pago.

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la actividad de la empresa. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, siempre y cuando el pago deba ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

<b>21</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6,597.73</b>
<b>211</b>	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	149.33
<b>21115</b>	Pacificard	149.33
<b>213</b>	ACREEDORES VARIOS	6,448.40
<b>2133</b>	CUENTAS POR PAGAR	6,448.40
<b>213309</b>	Diners Club del Ecuador	655.05
<b>213310</b>	Retencion Aportes personales less	4,379.96
<b>213311</b>	Otras Retenciones personales less	791.12
<b>213329</b>	Otros Acreedores	622.27

### 3.8. Beneficios a Empleados y Jubilación Patronal

Comprenden el valor de los pasivos a cargo de la Compañía y a favor de los trabajadores o beneficiarios, originados en virtud de normas legales.

Los ajustes anuales del pasivo a cargo de la entidad se realizan con base en estudios actuariales ceñidos a las normas legales, sin inversión específica de fondos.

<b>2140</b>	<b>RETENCIONES Y SUELDOS DE EMPLEADOS</b>	<b>13,179.80</b>
<b>21402</b>	Apropiación Aportes Patronales less	603.93
<b>21403</b>	Apropiación Fondo de Reserva	375.87
<b>21404</b>	Apropiación Jubilación Patronal.	12,200.00
<b>215</b>	BENEFICIOS SOCIALES	670.00
<b>2150</b>	SOBRESUELDOS Y OTROS	670.00
<b>21501</b>	Decimotercer Sueldo	500.00
<b>21502</b>	Decimocuarto Sueldo	170.00

### 3.9. Obligaciones con la Autoridad Tributaria

Son todas las obligaciones Tributarias, Fiscales y Municipales, de la empresa, que se originan por su condición de contribuyente, representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la compañía, comprende los Impuestos a la Renta, Impuesto al Valor Agregado en Ventas, entre otros.

<b>217</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA AUTORIDAD TRIBUTARIA</b>	<b>4,354.95</b>
<b>2170</b>	RETENCIONES EN LA FUENTE	1,550.11
<b>21701</b>	Imp. Renta sobre Honorarios a Profesional	415.84
<b>21702</b>	imp. Renta sobre Facturas de Proveedores	4.56
<b>21703</b>	I.V.A. Sobre servicios profesionales	528.78
<b>21704</b>	IVA Sobre Facturas Proveedores	7.30
<b>21705</b>	Imp. Renta sobre Facturas x Servicios	173.87
<b>21706</b>	IVA sobre Facturas por Servicios	187.36
<b>21707</b>	Impuesto Renta Empleados y Funcionarios	232.40
<b>2171</b>	IMPUESTOS POR PAGAR	2,804.84
<b>21712</b>	IVA sobre nuestros servicios	2,804.84

### 3.10. Capital Social

El capital social está representado por aportes de los socios de una sola clase.

### 3.11. Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

### 3.12. Resultados

Para el ejercicio fiscal 2018 la cuenta presenta el valor de las pérdidas obtenidas en los ejercicios anteriores 2015, 2016 y 2017 a fin de amortizarla conforme las disposiciones legales vigentes.

<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>31</b>	CAPITAL SOCIAL	2,800.00
<b>3100</b>	ACCIONISTAS	2,800.00
<b>34</b>	R E S E R V A S	151,319.43
<b>341</b>	RESERVAS VARIAS	151,319.43
<b>3411</b>	Reservas Legales	8,000.00
<b>3412</b>	Reservas Facultativas	98,668.32
<b>3413</b>	Reservas de Capital	12,451.11
<b>3414</b>	Fondo para Futuras Capitalizaciones	32,200.00
<b>36</b>	RESULTADOS	-81,389.48
<b>362</b>	PERDIDA DE EJERCICIOS	-81,389.48
<b>3625</b>	Perdida Ejercicio 2015	-50,447.10
<b>3626</b>	Perdida Ejercicio 2016	-17,190.93
<b>3627</b>	Perdida Ejercicio 2017	-13,751.45
	Pérdida del presente ejercicio	-28,730.93

### 3.13. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Para el reconocimiento de ingresos, costos y gastos, la compañía utiliza la norma de asociación así como el sistema de causación.

Los ingresos se reconocen en el momento de prestar el servicio y cuando el riesgo y propiedad han sido transferidos en su totalidad, los ingresos operacionales se registran a valor razonable, estos son reconocidos cuando tenemos la probabilidad de recibir un beneficio económico. Éste se registra neto sin tomar en cuenta el impuesto al valor agregado y demás adicionales

En nuestro caso, tenemos Contratos Permanentes los cuales comprenden los Servicios otorgados a entidades del sector financiero privado con los que mantenemos en vigencia Contratos de Prestaciones.

Los Contratos Ocasionales representan los Servicios Prestados a entidades o personas particulares con las cuales se suscribe un contrato para la elaboración de una tarea específica.

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Los costos y gastos serán reconocidos al momento en que sucedan.

<b>4</b>	<b>I N G R E S O S</b>	<b>262,796.85</b>
<b>41</b>	INGRESOS OPERACIONALES	262,302.44
<b>41211</b>	Contratos Ocasionales.	30,445.52
<b>41212</b>	Contratos Permanentes.	226,096.17
<b>414</b>	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5,760.75
<b>4142</b>	MOVILIZACIONES Y GASTOS DE VIAJE	5,760.75
<b>41421</b>	Recuperac.Moviliz.y Gastos de Viaje	5,760.75
<b>42</b>	INGRESOS NO OPERACIONALES	494.41
<b>4214</b>	DEPOSITOS	494.41
<b>42141</b>	En Cuentas Corrientes y de Ahorros	494.41
<b>5</b>	<b>EGRESOS &amp; GASTOS</b>	<b>291,527.78</b>
<b>5111</b>	SUELDOS FUNC. Y EMPLEADOS	110,094.39
<b>5116</b>	SEGURO SOCIAL	19,290.77
<b>5117</b>	SOBRESUELDOS	11,126.02
<b>5118</b>	OTRAS BONIFICACIONES	3,485.22
<b>512</b>	OTROS GASTOS OPERACIONALES	142,868.03
<b>5121</b>	HONORARIOS	98,221.79
<b>5122</b>	COMISIONES PAGADAS	394.24
<b>5124</b>	TRANSP. MOVILIZACION GSTS.DE VIAJ	4,574.51
<b>5125</b>	PROMOCIONALES	875.00
<b>5126</b>	IMPUESTOS	1,607.95
<b>5127</b>	CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	547.38
<b>5129</b>	GASTOS GENERALES	36,647.16
<b>52</b>	EGRESOS NO OPERACIONALES	4,663.35
<b>523</b>	DEPRECIACIONES	4,098.70
<b>524</b>	AMORTIZACIONES	564.65
	<b>Total Egresos</b>	<b>291,527.78</b>
	<b>Resultados del Periodo</b>	<b>-28,730.93</b>

En este año, el total de nuestros ingresos disminuyó en un 33,94% respecto de los resultados obtenidos en el 2017, y a pesar de la estrategia de reducción de gastos aplicada a nivel general en el ejercicio, se generó una pérdida como indica el cuadro anterior.

#### 4. ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO

La cuenta de Capital Social no presentó cambios en sus saldos, mientras que las Cuentas Patrimoniales de Reservas y los Resultados Acumulados tuvieron afectación; en el caso de la cuenta de Aportes para Futuras Capitalizaciones los socios Álvaro Xavier Vergara Araque y René Vinicio Vergara Araque han realizado un aporte en numerario por \$ 10.000 cada uno, que se capitalizará en el ejercicio fiscal 2.019. En cuanto a los Resultados Acumulados, los cambios se presentaron por Pérdidas de los Ejercicios anteriores y la Pérdida del presente ejercicio, misma que se irá amortizando según lo permiten las leyes vigentes.

## 5. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El estado de Flujos de Efectivo realizado en base a los Estados Financieros presentados, nos indica tanto el efectivo generado como el utilizado en el ejercicio económico 2018.

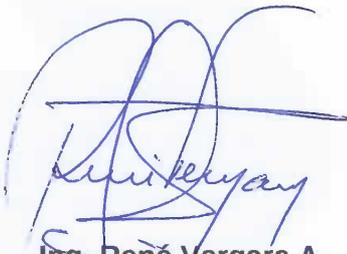
<b>METODO INDIRECTO</b>		
<b>ASESORIA TECNICA REPRESENTACIONES</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>		
<b>(Expresado en U.S. Dólares)</b>		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad (pérdida) neta		<b>(28,730.93)</b>
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	<b>4,098.70</b>	
Provisión para cuentas incobrables	-	
Provisión para jubilación patronal	-	
Amortizaciones	<b>564.65</b>	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	-	
Gasto Financiero beneficios definidos	-	
Participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	<b>(6,532.70)</b>	
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	<b>1,468.29</b>	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	
(Aumento) disminución en inventarios	-	
(Aumento) disminución en pagos anticipados	<b>(1,309.59)</b>	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	<b>(1,418.70)</b>	
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	<b>(494.14)</b>	
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	<b>(528.96)</b>	
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	<b>(2,168.84)</b>	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<b>(35,052.22)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	<b>(1,206.46)</b>	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles		
Producto de la venta de intangibles		
Documentos por cobrar largo plazo		
Compra de inversiones permanentes		
Compra de instrumentos financieros medidos al costo		
Producto de la venta de instrumentos financieros		
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<b>(1,206.46)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias		
Obligaciones bancarias a largo plazo		
Aportes en efectivo de los accionistas	<b>20,000.00</b>	
Dividendos pagados		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<b>20,000.00</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		<b>(16,258.68)</b>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		<b>19,077.42</b>
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<b>2,818.74</b>

Es importante mencionar que existe riesgo de liquidez mismo que se define como, el riesgo de no poder cumplir de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la Compañía. Este riesgo se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

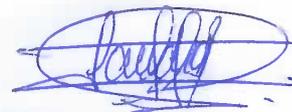
La Administración de la Compañía mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo que permanece positivo, y por ende cuenta con los fondos suficientes para cubrir sus deudas a corto plazo ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Sin embargo y debido a factores externos, la compañía tuvo un rendimiento negativo el cual se muestra en los Estados Financieros presentados, por lo que se seguirá llevando la política de mantener los niveles de endeudamiento al mínimo y que el ingreso de efectivo sea superior para lograr la máxima rentabilidad posible.

Las presentes Notas han sido realizadas en base a los Estados Financieros del ejercicio económico 2.018, las cuáles suministran una información más clara y precisa de los mismos.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'René Vergara A.', written over a horizontal line.

**Ing. René Vergara A.**  
**Gerente General**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Sandra Anangón E.', written over a horizontal line.

**Tcnlg. Sandra Anangón E.**  
**Contador**  
**Reg. N° 17-06083**