

**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**SHERLOCTECH SOLUTIONSS.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

| <b><u>INDICE</u></b>  | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|---|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes                     | 3 - 4                     |
| Estados de situación financiera                             | 5                         |
| Estados de resultados integrales                            | 6                         |
| Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 7                         |
| Estados de flujos de efectivo                               | 8 - 9                     |
| Notas a los estados financieros                             | 10 - 24                   |

**Información suplementaria:**

**Anexo -1** Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, período de transición de NEC a NIIF'S.

**Abreviaturas usadas:**

|        |   |
|--------|---|
| US\$.  | - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)       |
| NIIF'S | - Normas Internacionales de Información Financiera    |
| NIC    | - Normas Internacionales de Contabilidad              |
| NEC    | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad                 |
| NIAA   | - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento |
| SRI    | - Servicio de Rentas Internas                         |

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.:**

### **Introducción:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, e incluidos en este informe y preparados según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), cuyo informe emitido con fecha enero 20 del 2012, contiene una opinión sin salvedades.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente en la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el objetivo de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.**

Página 2

### **Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

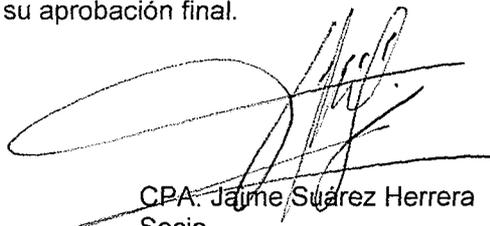
### **Énfasis:**

5. En diciembre 31 del 2008, la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció a través de resolución, un cronograma obligatorio para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) que incluye a las compañías que no formaron parte del grupo 1 y 2 de aplicación de las NIIF'S. Tales compañías aplicarán las NIIF'S a partir de enero 1 del 2012 teniendo como periodo de transición al ejercicio económico 2011; debiendo elaborar y presentar estados financieros comparativos con observancia a las NIIF'S a partir del ejercicio económico 2011, el cual fue ajustado con base a tal disposición por parte de la Compañía. Los estados financieros adjuntos de **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** al 31 de diciembre del 2012 están presentados conforme a las NIIF'S.
6. La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha enero 21 del 2013 y se estima que en febrero del 2013, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.



**MREMOORES CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Enero 22 del 2013  
Quito - Ecuador



CPA: Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u> | <u>ACTIVOS</u>   | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|--------------|--|------------------|------------------|
|              | <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                 |                  |                  |
| 3            | Efectivo y equivalentes de efectivo                        | 1,823,077        | 628,896          |
| 4            | Activos financieros  | 1,812,144        | 2,058,797        |
| 5            | Existencias  | 632,906          | 353,881          |
| 6            | Activo por impuesto corriente                              | 218,528          | 233,480          |
| 7            | Servicios y otros pagos anticipados                        | <u>44,295</u>    | <u>105,318</u>   |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                            | <u>4,530,950</u> | <u>3,380,372</u> |
|              | <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                              |                  |                  |
| 8            | Propiedades, planta y equipo, neto                         | 1,934,149        | 3,536,480        |
|              | Activo diferido, neto                                      | <u>15,066</u>    | <u>28,101</u>    |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                       | <u>6,480,165</u> | <u>6,944,953</u> |
|              | <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |                  |                  |
|              | <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                 |                  |                  |
| 9            | Pasivos financieros  | 300,467          | 187,113          |
| 10           | Obligaciones corrientes con instituciones financieras      | 868,024          | 299,646          |
| 11           | Obligaciones con terceros                                  | 926,234          | 796,384          |
| 12           | Otras obligaciones corrientes                              | 1,287,004        | 1,422,430        |
| 13           | Otros pasivos corrientes                                   | <u>74,203</u>    | <u>7,336</u>     |
|              | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                            | <u>3,455,931</u> | <u>2,712,909</u> |
|              | <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                              |                  |                  |
| 10           | Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo   | 174,831          | 161,107          |
| 11           | Obligaciones con terceros a largo plazo                    | 254,257          | 1,180,491        |
| 14           | Reserva para jubilación patronal                           | <u>96,466</u>    | <u>59,320</u>    |
|              | <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                         | <u>525,554</u>   | <u>1,400,918</u> |
|              | <b>TOTAL PASIVOS</b>                                       | <u>3,981,485</u> | <u>4,113,827</u> |
|              | <b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>          |                  |                  |
| 15           | Capital social   | 518,520          | 518,520          |
|              | Reserva legal  | 259,260          | 259,260          |
|              | Otras reservas   | 136,659          | 490,352          |
|              | Resultados acumulados                                      | <u>1,584,241</u> | <u>1,562,994</u> |
|              | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>            | <u>2,498,680</u> | <u>2,831,126</u> |
|              | <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>  | <u>6,480,165</u> | <u>6,944,953</u> |

Ver notas a los estados financieros

**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

| <b>Notas</b> | <b>INGRESOS</b>  | <b>2012</b>             | <b>2011</b>             |
|--------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 16           | Venta de mercadería  | 7,267,038               | 10,145,722              |
| 16           | Venta de servicios   | 5,332,761               | 3,970,742               |
|              | Otros  | <u>11,897</u>           | <u>7,286</u>            |
|              | <b>VENTAS NETAS</b>  | <b>12,611,696</b>       | <b>14,123,750</b>       |
|              | <b>(-) COSTO DE VENTAS</b>   | <b><u>3,209,255</u></b> | <b><u>5,281,403</u></b> |
|              | <b>UTILIDAD BRUTA</b>  | <b><u>9,402,441</u></b> | <b><u>8,842,347</u></b> |
|              | <b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>   |                         |                         |
| 17           | (-) Gastos administrativos   | <u>5,844,041</u>        | <u>5,234,154</u>        |
|              | <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>  | <b><u>3,558,400</u></b> | <b><u>3,608,193</u></b> |
|              | <b><u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u></b>  |                         |                         |
| 10           | (-) Gastos financieros   | 304,308                 | 487,704                 |
|              | (+) Ingresos financieros   | 76,203                  | 13,114                  |
|              | (-) Otros egresos  | 583,544                 | 384,672                 |
|              | (+) Otros ingresos   | <u>0</u>                | <u>56</u>               |
|              | <b>TOTAL</b>   | <b>( 811,649)</b>       | <b>( 856,206)</b>       |
|              | <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>2,746,751</b>        | <b>2,751,988</b>        |
| 18           | Menos: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES<br>EN LAS UTILIDADES                    | ( 412,013)              | ( 412,798)              |
| 18           | Menos: 23% - 24% IMPUESTO A LA RENTA   | ( 623,986)              | ( 649,684)              |
|              | <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>   | <b><u>1,710,752</u></b> | <b><u>1,689,505</u></b> |
| 19           | <b>UTILIDAD POR ACCION</b>   | <b><u>3,30</u></b>      | <b><u>3,26</u></b>      |

Ver notas a los estados financieros

**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

|  | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Reserva<br/>legal</u> | <u>Otras<br/>reservas</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Total</u>        |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2010                               | 295,352                   | 186,328                  | 0                         | 1,925,167                        | 2,406,847           |
| Utilidad neta del ejercicio                                      | 0                         | 0                        | 0                         | 1,689,505                        | 1,689,505           |
| Aumento de capital   | 223,168                   | ( 223,168)               | 0                         | 0                                | 0                   |
| Transferencia  | 0                         | 296,100                  | 0                         | ( 296,100)                       | 0                   |
| Dividendos a socios  | <u>0</u>                  | <u>0</u>                 | <u>0</u>                  | <u>( 1,629,067)</u>              | <u>( 1,629,067)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011                               | 518,520                   | 259,260                  | 0                         | 1,689,505                        | 2,467,285           |
| Ajustes por aplicación de primera vez<br>de las NIIF'S (Anexo 1) | <u>0</u>                  | <u>0</u>                 | <u>490,352</u>            | <u>( 126,511)</u>                | <u>( 363,841)</u>   |
| Saldos ajustados al 31 de diciembre<br>del 2011                  | 518,520                   | 259,260                  | 490,352                   | 1,562,994                        | 2,831,126           |
| Utilidad neta del ejercicio                                      | 0                         | 0                        | 0                         | 1,710,752                        | 1,710,752           |
| Ajuste por pérdida en revaluación                                | 0                         | 0                        | ( 353,693)                | 0                                | ( 353,693)          |
| Dividendos a socios  | <u>0</u>                  | <u>0</u>                 | <u>0</u>                  | <u>( 1,689,505)</u>              | <u>( 1,689,505)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012                               | <u>518,520</u>            | <u>259,260</u>           | <u>136,659</u>            | <u>1,584,241</u>                 | <u>2,498,680</u>    |

Ver notas a los estados financieros

**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

|   | <u>2012</u>             | <u>2011</u>           |
|---|-------------------------|-----------------------|
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>    |                         |                       |
| Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación de servicios       | 12,580,418              | 13,998,581            |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios           | ( 11,041,612)           | ( 13,037,510)         |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación               | <u>1,538,806</u>        | <u>961,071</u>        |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>    |                         |                       |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo                           | ( 130,342)              | ( 66,456)             |
| Adquisición de inversiones en compañías                               | <u>0</u>                | <u>( 8,502)</u>       |
| Efectivo (utilizado) por las actividades de inversión                 | <u>( 130,342)</u>       | <u>( 74,958)</u>      |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</u></b> |                         |                       |
| Efectivo recibido en cuentas por cobrar a largo plazo                 | 0                       | 31,204                |
| Efectivo recibido en obligaciones financieras                         | 582,101                 | 307,109               |
| Efectivo para obligaciones con terceros                               | ( 796,384)              | ( 1,174,263)          |
| Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento       | <u>( 214,283)</u>       | <u>( 835,950)</u>     |
| Aumento neto del efectivo   | 1,194,181               | 50,163                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo             | <u>628,896</u>          | <u>578,733</u>        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo              | <u><u>1,823,077</u></u> | <u><u>628,896</u></u> |
| Ver notas a los estados financieros                                   |                         |                       |

**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
 (Expresados en Dólares)**

|  | <u>2012</u>       | <u>2011</u>       |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>   | 1,710,752         | 1,689,505         |
| <b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA<br/>   DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO<br/>   PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE<br/>   OPERACION.</b> |                   |                   |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo   | 1,377,887         | 1,794,994         |
| Amortización de activos diferidos  | 13,036            | 21,474            |
| Impuesto a la renta  | 623,986           | 649,684           |
| Participación de trabajadores  | 412,013           | 412,798           |
| Provisión por jubilación patronal  | 37,146            | 0                 |
| (Aumento) Disminución en:  |                   |                   |
| Activos financieros  | 246,652           | ( 1,211,702)      |
| Existencias  | ( 277,932)        | 1,086,533         |
| Activo por impuesto corriente  | 14,953            | ( 126,062)        |
| Servicios y otros pagados por anticipado   | 61,023            | ( 45,911)         |
| Aumento (Disminución) en:  |                   |                   |
| Pasivos financieros  | ( 1,576,153)      | ( 1,956,650)      |
| Otras obligaciones corrientes  | ( 1,171,425)      | ( 1,360,928)      |
| Otros pasivos corrientes   | <u>66,868</u>     | <u>7,336</u>      |
| <b>Total ajustes</b>   | <u>( 171,946)</u> | <u>( 728,434)</u> |
| <b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES<br/>   DE OPERACION</b>  | <u>1,538,806</u>  | <u>961,071</u>    |

Ver notas a los estados financieros

## **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONOMICO**

**SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.**- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en junio 24 de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil en agosto 6 de ese mismo año, con el nombre de Huntsat S.A.

Con fecha febrero 9 del 2009, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura por aumento de capital por US\$. 243,752, cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Quito, cambio de denominación social a Sherloctech Solutions S.A. y reforma al estatuto social; elevada a escritura pública en junio 3 del 2008.

Con fecha 15 de diciembre de 2011, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública por aumento de capital dentro de los límites autorizados, celebrada el 16 de noviembre del mismo año por US\$. 223,168.

Su actividad principal es la importación, distribución, comercialización, representación con licencia y asistencia técnica de empresas internacionales, venta, asesoramiento, instalación, mantenimiento, ensamblaje y reparación de sistemas, componentes y dispositivos de rastreo, monitoreo, localización, recuperación, control y protección de personas, así como de todo tipo de naves, aeronaves, flotas logísticas, carga o mercadería en tránsito vía terrestre, ferroviaria o marítima, de automotores livianos y pesados, motos o motocicletas siniestrados, robados, sustraídos o para optimización de rutas, ahorro de tiempo o combustible; por medio de sofisticados productos de sistemas de tecnología avanzada de activación remota y automática de última generación.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Av. Colón 1794 y Av. 10 de Agosto en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992327685001.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Tal como es requerido por la NIIF'S No. 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido ajustados al 1 de enero del 2012 (fecha de transición) a NIIF'S, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF'S para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF'S.

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF'S, su adopción es integral, explícita y sin reservas, y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF'S requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**Base de preparación.**- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las NIIF'S (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF'S y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2012, los mismos fueron ajustados.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF'S respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF'S por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó las NIIF'S a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF'S) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (*Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos*), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (*Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador*) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (*Normar en la adopción por primera vez de las NIIF'S para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*).

**Declaración explícita y sin reservas.**- La Administración de la Compañía luego de culminar con el proceso de implementación de NIIF'S, ha procedido a la emisión final de los presentes

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

estados financieros con fecha enero 21 del 2013 y se estima que en el mes de febrero de 2013, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía 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 la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

**Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja 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, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de productos y servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 9.

Las NIIF'S requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado de la distribución de equipos de rastreo satelital.

**Financieros.**- La Compañía enfrenta riesgos crediticios mínimos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Generales de negocio.**- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de vehículo, robo, transporte de mercadería y dinero.

**Existencias.**- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación y valorado mediante el método al costo específico para los dispositivos y otros. El valor neto de realización de los productos se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la Compañía SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Activo por impuesto corriente.**- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por venta de dispositivos de rastreo satelital y accesorios. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

**Propiedades, planta y equipos.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activos</u>         | <u>Tasas</u> |
|------------------------|--------------|
| Edificios              | 5%           |
| Equipo de oficina      | 10%          |
| Muebles y enseres      | 10%          |
| Vehículos              | 20%          |
| Equipos de computación | 33.33%       |

La Administración de la Compañía **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.**, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están reconocidos mediante el método del devengo y se originan cuando la Compañía mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales

**Provisiones.**- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S.**- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF'S y cuyos efectos se contabilizaron a partir de enero 1 del 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Información Financiera "NIIF'S" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF'S para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reconocimiento de ingresos.**- En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

**Reconocimiento de los costos y gastos.**- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.**- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 18.

**Provisión para impuesto a la renta.**- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2012 y 2011, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 23% y 24%, respectivamente, nota 18. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Utilidad por acción básica.**-La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera, nota 19.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración 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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación)

|                | <u>2012</u>      | <u>2011</u>    |
|----------------|------------------|----------------|
|                | (Dólares)        |                |
| Inversiones    | 1,766,374        | 30             |
| Bancos locales | 54,703           | 626,896        |
| Caja chica     | <u>2,000</u>     | <u>2,050</u>   |
| Total          | <u>1,823,077</u> | <u>628,896</u> |

**Inversiones**. - Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a la negociación de cartera con Corporación CFC S.A., con una tasa del 15.20% anual y un plazo de 12 a 60 meses, recuperables mediante dividendos mensuales de cada pagaré negociado.

**Bancos locales**. - Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|                                | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|--------------------------------|------------------|------------------|
|                                | (Dólares)        |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales | 1,796,376        | 2,051,983        |
| Otras cuentas por cobrar:      |                  |                  |
| Garantías por cobrar           | 12,098           | 1,500            |
| Empleados                      | 2,869            | 5,082            |
| Otras                          | <u>801</u>       | <u>232</u>       |
| Total                          | <u>1,812,144</u> | <u>2,058,797</u> |

**Cuentas por cobrar comerciales**. - Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, representan importes facturados por la venta de dispositivos GPS a nivel nacional a concesionarios como Aekia S.A., Fisum S.A., Negocios Automotrices Neohyundai S.A., Quito Motors S.A. y otros menores que están pendientes de cobro, no genera intereses y tienen un vencimiento de hasta 30 días posteriores a la emisión de factura.

**Garantías por cobrar**. - Corresponde principalmente a garantías entregadas, por el arrendamiento de locales para el funcionamiento de las sucursales de la Compañía.

### 5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|           | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|-----------|----------------|----------------|
|           | (Dólares)      |                |
| Importada | 451,154        | 291,675        |
| Local     | <u>181,753</u> | <u>62,206</u>  |
| Total     | <u>632,906</u> | <u>353,881</u> |

**Importada**. - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye la importación de kits satelitales que lo comercializan con los concesionarios de vehículos.

5. **EXISTENCIAS (Continuación)**

**Local.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye inventario de materiales que forman parte de los dispositivos satelitales y accesorios para la venta.

6. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|  | <b><u>2012</u></b>    | <b><u>2011</u></b>    |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | (Dólares)             |                       |
| Crédito tributario Impuesto a la Renta | 151,023               | 221,175               |
| Crédito tributario IVA                 | <u>67,505</u>         | <u>12,305</u>         |
| Total                                  | <u><u>218,528</u></u> | <u><u>233,480</u></u> |

**Impuestos.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan crédito tributario generado por las retenciones en la fuente impuesto a la renta y del IVA originado por las adquisiciones de inventarios de materiales y kits satelitales de rastreo para la comercialización. De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o mediante compensación directamente con el impuesto a la renta. El contribuyente puede solicitar el reintegro de las mismas a través de trámite de pago en exceso.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|                         | <b><u>2012</u></b>   | <b><u>2011</u></b>    |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|
|                         | (Dólares)            |                       |
| Anticipos a proveedores | 37,824               | 97,533                |
| Otros anticipos         | <u>6,471</u>         | <u>7,785</u>          |
| Total                   | <u><u>44,295</u></u> | <u><u>105,318</u></u> |

**Anticipo a proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan principalmente valores entregados a CoinJih Asesoría Informática en calidad de anticipo para la implementación del nuevo sistema contable.

**Otros anticipos.**- Corresponde a seguros contratados para bienes inmuebles, activos fijos de la Compañía y responsabilidad civil de vehículos.

8. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|                     | <b><u>2012</u></b> | <b><u>2011</u></b> |
|---------------------|--------------------|--------------------|
|                     | (Dólares)          |                    |
| Equipos satelitales | <u>2,821,116</u>   | <u>4,570,785</u>   |
| Pasan:              | 2,821,116          | 4,570,785          |

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (Continuación)**

|                               | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | (Dólares)        |                  |
| Vienen:                       | 2,821,116        | 4,570,785        |
| Terrenos                      | 920,530          | 937,094          |
| Equipo de computación         | 240,227          | 185,703          |
| Edificios                     | 299,405          | 635,108          |
| Muebles de oficina            | 73,683           | 68,322           |
| Vehículos                     | 89,574           | 44,426           |
| Equipo de Oficina             | <u>32,044</u>    | <u>26,173</u>    |
| Subtotal                      | 4,476,579        | 6,467,611        |
| Menos: Depreciación acumulada | ( 2,542,430)     | ( 2,931,131)     |
| Total                         | <u>1,934,149</u> | <u>3,536,480</u> |

El terreno y edificio han sido ajustados en US\$. 459,617 y US\$ 30,735 respectivamente tomando en consideración el pago del impuesto predial en el año 2010 calculado por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, siendo ajustado en la cuenta de otras reservas. Para el año 2012, los activos han sido ajustados disminuyendo su valor en US\$. 360,033 y US\$. 16,564 respectivamente, tomando en consideración el pago del impuesto predial en el año 2011.

Los saldos reportados en las propiedades, planta y equipo previo al proceso de NIIF'S y sus posteriores movimientos, son informados a continuación:

|                                 | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|---------------------------------|------------------|------------------|
|                                 | (Dólares)        |                  |
| Saldo Inicial                   | 3,536,479        | 4,775,290        |
| (+) Adiciones                   | 130,342          | 66,456           |
| (+/-) Revalúo Catastral         | ( 353,693)       | 490,352          |
| (+/-) Ajustes/Reclasificaciones | ( 1,093)         | ( 624)           |
| Subtotal                        | 3,312,036        | 5,331,474        |
| (-) Cargo anual de depreciación | ( 1,377,887)     | ( 1,794,994)     |
| Saldo Final                     | <u>1,934,149</u> | <u>3,536,480</u> |

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|                     | <u>2012</u>    | <u>2011</u>   |
|---------------------|----------------|---------------|
|                     | (Dólares)      |               |
| Proveedores locales | <u>247,658</u> | <u>67,287</u> |
| Pasan:              | 247,658        | 67,287        |

**9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

|                     | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | (Dólares)      |                |
| Vienen:             | 247,658        | 67,287         |
| Anticipo clientes   | 23,875         | 63,090         |
| Intereses por pagar | 16,101         | 0              |
| Empleados           | 4,679          | 3,001          |
| Otros               | <u>8,154</u>   | <u>53,735</u>  |
| Total               | <u>300,467</u> | <u>187,113</u> |

**Proveedores locales**.- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, representan principalmente compras de inventarios y prestación de servicios a Sherloctech S.A. con un plazo máximo de pago de 30 días y no generan intereses.

**Interés por pagar**.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan intereses originados por las obligaciones con el Banco del Pacífico locales obtenidas por la Compañía para sus operaciones, nota 12.

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTE Y A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan préstamos concedidos por el Banco del Pacífico para capital de trabajo, con fechas entre junio 2011 y diciembre del 2012, por un monto total de US\$. 1,629,910, con una tasa de interés de 9.7612% anual y con vencimientos finales entre junio 2013 y mayo 2014.

**11. OBLIGACIONES CON TERCEROS CORRIENTE Y LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa el préstamo concedido por el accionista Iiare Investmentsprest para capital de trabajo, con fecha 25 de marzo del 2011, por un monto total de US\$. 2,500,000, con una tasa de interés del 15.20% anual, y con vencimientos finales en 2014.

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|   | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|---|---------------|---------------|
|   | (Dólares)     |               |
| Impuestos por pagar:                              |               |               |
| - Impuesto a la renta                             | 623,986       | 649,684       |
| - IVA en ventas                                   | 157,907       | 276,195       |
| - Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente | 17,569        | 18,003        |
| Beneficios sociales:                              |               |               |
| - 15% Participación trabajadores                  | 412,013       | 412,798       |
| - Décimo tercero sueldo                           | 24,112        | 15,184        |
| - Décimo cuarto sueldo                            | <u>15,258</u> | <u>19,974</u> |
| Subtotal – Pasan:                                 | 1,250,845     | 1,391,838     |

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

|                     | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | (Dólares)        |                  |
| Subtotal - Vienen   | 1,250,845        | 1,391,838        |
| - Fondos de reserva | 7,381            | 5,487            |
| - Vacaciones        | 4,159            | 7,116            |
| IESS                | <u>24,619</u>    | <u>17,989</u>    |
| Total               | <u>1,287,004</u> | <u>1,422,430</u> |

**13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, corresponde a depósitos transferidos del Banco Proubanco y del Banco del Austro, los mismos que deben ser devueltos a los clientes.

**14. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN LABORAL**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|                                    | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|------------------------------------|---------------|---------------|
|                                    | (Dólares)     |               |
| Provisión para jubilación patronal | 83,654        | 59,320        |
| Indemnización laboral              | <u>12,812</u> | <u>0</u>      |
| Total                              | <u>96,466</u> | <u>59,320</u> |

Al 31 de diciembre del 2012, representa obligación laboral a largo plazo por provisión para jubilación patronal, basado en un estudio efectuado por una firma de actuarios profesionales. Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal fueron considerados todos los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

El valor presente actuarial al 2012, fue determinado por Consultores Matemáticos Asociados Macromath Cía. Ltda., mediante el método denominado "Unidad de Crédito Proyectada", y cuyo efecto fue registrado directamente contra los resultados del año. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

|  |       |
|--|-------|
| Salario básico unificado                 | 292   |
| Número de empleados                      | 154   |
| Tasa de descuento actuarial real (anual) | 5%    |
| Tasa de crecimiento de sueldos (anual)   | 1.50% |

**15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 518.352 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una que totalizan US\$. 518,352. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Ilare Investments LLC. con el 80% de participación, y North Drive Business LLC. con el 20%.

## 15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Hasta el 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha dado cumplimiento a lo estipulado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, referente a la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 publicada en septiembre 7 del 2009, mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras.

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía procedió a cumplir con este requerimiento.

**Otras reservas.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al revalúo del edificio y terreno a efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y su posterior ajuste durante el año de aplicación legal de las NIIF'S, nota 10.

## 16. INGRESOS

Durante los años 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|             | <u>2012</u>       | <u>2011</u>       |
|-------------|-------------------|-------------------|
|             | (Dólares)         |                   |
| Mercaderías | 7,267,038         | 10,145,722        |
| Servicios   | 5,332,761         | 3,970,742         |
| Otros       | <u>11,897</u>     | <u>7,286</u>      |
| Total       | <u>12,611,696</u> | <u>14,123,750</u> |

**Mercaderías.**- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a la venta de dispositivos y accesorios de rastreo satelital.

**Servicios.**- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al servicio de renovación anual de los contratos por los dispositivos satelitales instalados en los automotores

## 17. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

|                                 | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
|                                 | (Dólares)      |                |
| Servicios                       |                |                |
| Comunicaciones                  | 2,042,991      | 837,403        |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1,390,923      | 1,815,403      |
| Honorarios                      | 626,258        | 584,303        |
| Varios                          | 178,950        | 229,367        |
| Arriendos                       | <u>139,799</u> | <u>118,813</u> |
| Subtotal – Pasan:               | 4,378,921      | 3,585,289      |

**17. GASTOS OPERACIONALES (Continuación)**

|                     | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | (Dólares)        |                  |
| Subtotal – Vienen:  | 4,378,921        | 3,585,289        |
| Servicios básicos   | 63,649           | 57,172           |
| Mantenimiento       | 33,619           | 14,798           |
| Comisiones          | 31,082           | 370,834          |
| Personal            |                  |                  |
| Sueldos             | 852,525          | 740,928          |
| Beneficios sociales | 188,886          | 164,276          |
| Comisiones          | 135,637          | 158,963          |
| Aportes             | 120,055          | 110,371          |
| Otros               | <u>39,667</u>    | <u>31,523</u>    |
| Total               | <u>5,844,041</u> | <u>5,234,154</u> |

**18. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

|   | <u>2012</u>        | <u>2011</u>        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | (Dólares)          |                    |
| Utilidad contable                                   | 2,746,751          | 2,751,988          |
| <u>Menos:</u>                                       |                    |                    |
| 15% Participación de trabajadores en las utilidades | ( <u>412,013</u> ) | ( <u>412,798</u> ) |
| Subtotal:   | 2,334,738          | 2,339,190          |
| <u>Más:</u>   |                    |                    |
| Gastos no deducibles locales                        | <u>405,384</u>     | <u>367,828</u>     |
| <u>Menos:</u>                                       |                    |                    |
| Deducción personal discapacitado                    | ( <u>27,139</u> )  | <u>0</u>           |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                               | <u>2,712,983</u>   | <u>2,707,018</u>   |
| <b>23% - 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>        | <u>623,986</u>     | <u>649,684</u>     |

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

|   | <u>2011</u>        | <u>2010</u>        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | (Dólares)          |                    |
| <b>23% - 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>  | 623,986            | 649,684            |
| Menos:  |                    |                    |
| Retenciones en la fuente realizadas en el año | ( <u>151,023</u> ) | ( <u>221,175</u> ) |
| <b>SALDO POR PAGAR POR LA COMPAÑÍA</b>        | <u>472,963</u>     | <u>428,509</u>     |

**18. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (Continuación)**

El saldo a favor de retenciones en la fuente del impuesto a la renta, puede solicitarse el pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como 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 por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria, conforme el Art. 47 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de emisión de este informe (enero 22 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2012, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

**19. UTILIDAD BASICA POR ACCION**

La utilidad básica por acción ha sido calculada según los criterios indicados en la nota 2, la utilidad básica por acción común resulta como sigue:

|  | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|--|------------------|------------------|
|  | (Dólares)        |                  |
| Utilidad neta del ejercicio  | <u>1,710,752</u> | <u>1,689,505</u> |
| Acciones Comunes   | <u>518,520</u>   | <u>518,520</u>   |
| Utilidad básica por acción común<br>(Utilidad neta del ejercicio/Acciones comunes) | <u>3,30</u>      | <u>3,26</u>      |

**20. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF'S**

La Compañía **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF'S y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 31 de diciembre del 2012. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF'S 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF'S*), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*).

La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle es el siguiente:

- NIC 1 (*Presentación de estados financieros*)
- NIC 2 (*Inventarios*)
- NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
- NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores*)
- NIC 16 (*Propiedad, planta y equipos*) y NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos*)
- NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)
- NIC 19 (*Beneficios a empleados*)
- NIC 34 (*Deterioro en el valor de los activos*)

## 20. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF’S (Continuación)

- NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
- NIC 38 (*Activos intangibles*)
- NIIF’S 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF’S*)
- NIIF’S 7 (*Instrumentos financieros*)

Los ajustes identificados por la Compañía **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron realizados para cumplir con una disposición legal, en razón de que las Normas Internacionales de Información Financiera entraron en vigencia a partir del año fiscal 2009. La NIIF’S 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF’S*) establece que la Compañía **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** necesita presentar el balance general al 31 de diciembre del 2011 (*de apertura al 1 de enero del 2012*) en sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF’S. Los ajustes surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF’S y por lo tanto la Compañía **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** reconoció los mismos, en la fecha de transición a las NIIF’S, el 31 de diciembre del 2011, directamente en la cuenta utilidades retenidas (aplicación por primera vez de las NIIF’S), la que forma parte del patrimonio neto de los accionistas.

Hasta la fecha de emisión de este informe (enero 22 del 2013), se han publicado por parte del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) mejoras a las normas contables existentes y las que no han entrado aun en aplicación (vigencia), sino a partir de las fechas futuras que en promedio determinan períodos económicos desde el 2011 y hasta el 2013 y cuyos impactos se radicalizan en la NIIF’S 7 y la NIIF’S 9, sin embargo la Compañía **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** está en proceso de evaluar, las disposiciones de las nuevas normas contables y estima que los impactos no sean significativos para el desarrollo de las operaciones.

**COMPAÑÍA SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.**-Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF’S a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, la Compañía ha dado cumplimiento con la presentación del cronograma de implementación ante la Superintendencia de Compañías con fecha abril 1 de 2012.

La Compañía **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** durante el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF’S 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF’S*), y los cuales fueron registrados en el Patrimonio de la Compañía el 30 de mayo del 2012. Un detalle de los ajustes efectuados en el patrimonio es el siguiente:

|   | <u>Patrimonio de<br/>los accionistas</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> |
|---|--|----------------------------------|
|   | (Dólares)                                |                                  |
| Registros contables con NEC al 31 de diciembre del 2011 | 2,467,285                                | 1,689,505                        |
| Ajuste de propiedades, planta y equipo                  | 490,352                                  | 0                                |
| Ajuste de efectivos y equivalentes de efectivo          | 60,569                                   | 60,569                           |
| Ajuste de activos financieros                           | ( 145,607)                               | ( 145,607)                       |
| Ajuste de pasivos financieros                           | 19,123                                   | 19,123                           |
| Ajuste de existencias                                   | ( 1,276)                                 | ( 1,276)                         |
| Ajuste de jubilación patronal                           | ( 59,320)                                | ( 59,320)                        |
| Registros contables con NIIF’S al 1 de enero del 2012   | <u>2,831,126</u>                         | <u>1,562,994</u>                 |

**21. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (enero 22 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF'S  
(Expresado en Dólares)**

|  | Saldos NEC<br>31-12-2011 | Ajustes por Conversión |                | Saldos NIIF<br>31-12-2011 |
|--|--------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|
|  |                          | Debe                   | Haber          |                           |
| <b>ACTIVOS</b>   |                          |                        |                |                           |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                             |                          |                        |                |                           |
| Efectivo y equivalente de efectivo                     | 568,327                  | 60,569                 | 0              | 628,896                   |
| Activos financieros                                    | 2,204,404                | 0                      | 145,607        | 2,058,797                 |
| Existencias  | 355,157                  | 0                      | 1,276          | 353,881                   |
| Activo por impuestos corriente                         | 233,480                  | 0                      | 0              | 233,480                   |
| Servicios y otros pagos anticipados                    | 105,318                  | 0                      | 0              | 105,318                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                        | <b>3,466,686</b>         | <b>60,569</b>          | <b>146,883</b> | <b>3,380,372</b>          |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                          |                          |                        |                |                           |
| Propiedades, planta y equipo, neto                     | 3,046,128                | 490,352                | 0              | 3,536,480                 |
| Inversiones en acciones y participaciones              | 28,101                   | 0                      | 0              | 28,101                    |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                     | <b>3,074,229</b>         | <b>490,352</b>         | <b>0</b>       | <b>3,564,581</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                   | <b>6,540,915</b>         | <b>550,921</b>         | <b>146,883</b> | <b>6,994,953</b>          |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>         |                          |                        |                |                           |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                             |                          |                        |                |                           |
| Pasivos Financieros                                    | 206,236                  | 19,123                 | 0              | 187,113                   |
| Obligaciones corrientes con instituciones financieras  | 299,646                  | 0                      | 0              | 299,646                   |
| Obligaciones con terceros                              | 796,384                  | 0                      | 9              | 796,384                   |
| Otras obligaciones corrientes                          | 1,422,430                | 0                      | 0              | 1,422,430                 |
| Otros pasivos corrientes                               | 7,336                    | 0                      | 0              | 7,336                     |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                        | <b>2,732,032</b>         | <b>19,123</b>          | <b>0</b>       | <b>2,712,909</b>          |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                          |                          |                        |                |                           |
| Obligaciones con instituciones financieras largo plazo | 161,107                  | 0                      | 0              | 161,107                   |
| Obligaciones con terceros largo plazo                  | 1,180,491                | 0                      | 0              | 1,180,491                 |
| Reserva para jubilación patronal                       | 0                        | 0                      | 59,320         | 59,320                    |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                     | <b>1,341,598</b>         | <b>0</b>               | <b>59,320</b>  | <b>1,400,918</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                   | <b>4,073,630</b>         | <b>19,123</b>          | <b>59,320</b>  | <b>4,113,827</b>          |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>                  |                          |                        |                |                           |
| Capital social   | 518,520                  | 0                      | 0              | 518,520                   |
| Reserva legal  | 259,260                  | 0                      | 0              | 259,260                   |
| Otras reservas   | 0                        | 0                      | 490,352        | 490,352                   |
| Resultados acumulados                                  | 0                        | 126,511                | 0              | -126,511                  |
| Resultados del ejercicio                               | 1,689,505                | 0                      | 0              | 1,689,505                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                | <b>2,467,285</b>         | <b>126,511</b>         | <b>490,352</b> | <b>2,831,126</b>          |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>    | <b>6,540,915</b>         | <b>145,634</b>         | <b>549,672</b> | <b>6,944,953</b>          |
|  |                          | <b>696,555</b>         | <b>696,555</b> |                           |