

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DE 2012

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2012

ÍNDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Notas a los Estados Financieros	3

Abreviaturas usadas:

- USD \$ - Dólar estadounidense
- S.R.I. - Servicio de Rentas Internas
- I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado
- R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes
- I.E.S.S. - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- NIIF** - *Normas Internacionales de Información Financiera*
- NIC** - Norma Internacional de Contabilidad
- CINIIF** - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- PCGA** - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA., Compañía Limitada constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador.

La actividad de la Compañía es desarrollo de Software para equipos de rastreo, monitoreo personal y vehicular.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la ciudad de Quito, en la Av. Los Motilones N40-32 y Miguel Albornoz.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

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

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de "GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA.LTDA" al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA.LTDA** comprenden los estados de situación financiera 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que incluyen en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2012, se los realiza por medio del sistema contable "Spyral".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

e. Cuentas por cobrar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (Incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de Inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

f. Inventarios

Los inventarios de la Compañía se mide al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Así mismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

g. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando su Propiedad, Planta y Equipo al costo de adquisición.

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

Modelo del Costo.

La Compañía deberá registrar la propiedad planta y equipo por su costo, menos la depreciación acumulada, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Modelo de Revaluación.

La propiedad planta y equipo se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de revaluación menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria y equipos, muebles de oficina, 5 para vehículos, 3 para equipos de computación y Software y 20 para edificios.

h. Cuentas por Pagar

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

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

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

i. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación fiable del importe o valor de la obligación.

j. Provisión Jubilación Patronal

El costo del beneficio jubilatorio es determinado con base a un estudio actuarial practicado con un profesional independiente, el registro de su provisión se lo realiza para todos los empleados de la Compañía, con cargo a resultados del período fiscal en curso.

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

k. Provisión Desahucio

La Compañía realiza una provisión por desahucio para sus empleados, ya sea en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

l. Impuestos Diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias que emanan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del Impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

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

m. 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 impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual podrá obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2011 y 2010 la Compañía aplicó la tasa del 24% y el 25% respectivamente.

n. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital Social, reservas, superávit en revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, Utilidades acumuladas, resultado del ejercicio Y Otros Resultados Integrales, producto de la adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera.

o. Reconocimiento de Ingresos

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

En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el Ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar.

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Caja		200,00	200,00
Bancos	4.1	24.384,29	7950,42
Total		24.584,29	8150,42

4.1 El banco principal que tenemos:

Banco Produbanco: Depósitos, transferencia a proveedores, pago sueldos, impuestos.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta "Clientes" corresponde a valores pendientes de cobrar, la cual se detalla así:

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	5.1	-	23.475,04
Subtotal		-	23.475,04

El valor se refleja en cero "0" para el año 2012.

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas los cuales se detallan a continuación:

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 5 – Activos por Impuestos Corrientes)

	... Diciembre 31 ...	
	2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)
Activos		
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	349,99	370,45
Crédito tributario a favor de la empresa I. R.	9.531,96	4.084,86
Anticipo de Impuesto a la renta	-	-
Total	9.881,95	4.455,31
Pasivos Con la Administración Tributaria		
I.V.A. en Ventas	2.760,00	2.772,00
Retención Fuente I.V.A.	195,96	207,78
Retenciones Fuente Renta	151,68	152,87
Impuesto Renta Personal	645,45	-
Impuesto a la Renta Compañía	6785,25	-
Total	10.538,34	3.132,65

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)
Costo o valuación No Depreciables	-	-
Costo o valuación Depreciables	3.948,01	2.427,94
Depreciación acumulada y deterioro	- 471,41	- 97,86
Total B.1	3.476,60	2.330,08
Clasificación		
Equipo de Computación	1.389,38	-
Maquinaria y Equipo	561,64	626,34
Muebles y Enseres	1.525,78	1.703,74
Total	3.476,60	2.330,08

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta se encuentra conformada por proveedores locales, que al 31 de diciembre de 2012, mantienen un saldo de USD \$ 34.020,98.

NOTA 8. OBLIGACIONES LABORALES

Esta cuenta registra los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Obligaciones Laborales		
Aportes por Pagar	2.755,44	107,50
Fondos de Reserva	-	-
Total	2.755,44	107,50

NOTA 9. BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra obligaciones por pagar a los empleados tales como: décimo tercero y décimo cuarto sueldo, participación trabajadores, liquidaciones por pagar y otros.

Se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Beneficios Sociales		
Liquidaciones por Pagar	-	3.338,94
Décimo Tercer Sueldo	1.068,00	-
Décimo Cuarto Sueldo	1.094,85	-
Vacaciones	-	-
Salario Digno por Pagar	-	-
Participación Utilidades	4.961,87	441,57
Total	7.124,72	3.780,51

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 10. PATRIMONIO

a. Capital Social

El capital social inicial de la Compañía es de CUATROCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 400,00), dividido 400 participaciones a un Dólar de Estados Unidos de América (USD\$ 1,00) cada una.

Al 31 de diciembre de 2012, el capital de la Compañía se encuentra constituido de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
GPS TECHNOLOGY SOLUTIONS LLC	398,00	0,25%
Santiago Pareja Matheus	1,00	0,25%
Robert Wright Enz	1,00	99,25%
Total USD\$	400,00	100%

NOTA 11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Esta cuenta corresponde a Mantenimiento de Aplicaciones de Rastreo.

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Ingresos	16.1	273.146,22	138.000,00
Devolución en ventas		-	-
Descuento en ventas		-	-
Total		273.146,22	138.000,00

NOTA 12. GASTOS

Los gastos se encuentran clasificados "gastos de administración" y "gastos financieros" y "otros gastos", de los cuales y los más importantes detallamos a continuación:

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

GASTOS	Diciembre 31 2012
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	125,238.67
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	17,078.40
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	20,487.22
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	26,158.86
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,299.14
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	17,290.00
TRANSPORTE	3,320.61
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	627.75
GASTOS DE VIAJE	9,533.64
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	7,990.39
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	30.76
DEPRECIACIONES:	373.55
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	373.55
AMORTIZACIONES:	338.92
OTROS ACTIVOS	338.92
OTROS GASTOS	9,028.73
GASTOS FINANCIEROS	229.95
OTROS GASTOS	40.47
TOTAL:	240,779.53

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Detalle	Valor (En USD \$)
Utilidad del ejercicio	33,079.16
(-) 15% Participación Trabajadores	- 4,961.67
	<hr/> 28,117.29
Partidas conciliatorias	
(+) Gastos no Deducibles	1,383.81
	<hr/>
(+) (-) Total Partidas conciliatorias	1,383.81
	<hr/>
Utilidad gravable	29,501.10
	<hr/>
Impuesto a la Renta tarifa 23%	
(-) Anticipo impuesto a la renta	6,785.25
(-) Retenciones del período	- 6,785.25
	<hr/>
Impuesto a la renta cargado a resultados	-
	<hr/>

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

SANTIAGO PAREJA MATHEUS
GERENTE GENERAL

MARCO HUERA FUERTES
CONTADOR GENERAL

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS CIA, LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

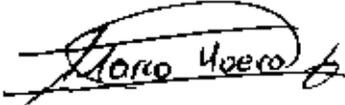
NOTA 13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Detalle	Valor (En USD \$)
Utilidad del ejercicio	33,079.16
(-)15% Participación Trabajadores	- 4,961.87
	<hr/>
	28,117.29
Partidas conciliatorias	
(+) Gastos no Deducibles	1,363.81
	<hr/>
(+) (-) Total Partidas conciliatorias	1,363.81
	<hr/>
Utilidad gravable	29,501.10
	<hr/>
Impuesto a la Renta tarifa 23%	
(-) Anticipo Impuesto a la renta	6,785.25
(-) Retenciones del período	- 6,785.25
	<hr/>
Impuesto a la renta cargado a resultados	-
	<hr/>

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


SANTIAGO PAREJA MATHEUS
GERENTE GENERAL


MARCO HUERA FUERTES
CONTADORA GENERAL