

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y
2016

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTION
GTSOLUTIONS CIA LTDA

Abreviaturas usadas:

USD \$ - Dólar estadounidense

S.R.I. - Servicio de Rentas Internas

I.A.S.B. - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

I.E.S.S. - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF PYMES - Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTION GTSOLUTIONS CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

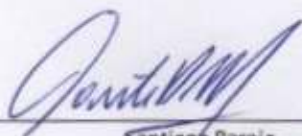
<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	US\$ 99.778	87.381
Impuestos por recuperar	4	9.028	8.416
Otras cuentas por Cobrar	4	300	860
Total activos corrientes		109.106	96.657
Activos no corrientes			
Propiedad, planta, maquinaria y equipos	5	2.639	2.807
Intangibles	6	-	-
Otros no corrientes	7	2.800	2.800
Total activos no corrientes		5.439	5.607
Total Activos		US\$ 114.545	102.264
Pasivos y Patrimonio			
	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes:			
Otras cuentas por Pagar	8	657	-
Impuestos por pagar	8	3.424	4.498
Beneficios a los empleados	9	8.773	10.783
Total pasivos corrientes		12.854	15.281
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a los empleados	9	21.526	16.046
Total pasivos no corrientes		21.526	16.046
Total Pasivos		34.380	31.327
Patrimonio:			
Capital social		400	400
Reserva Legal		100	100
Reserva Facultativa		91	91
Otros Resultados Integrales		2.869	4.026
Resultados acumulados		66.320	51.648
Resultado del Ejercicio		10.385	14.672
Total patrimonio	10	80.165	70.937
Total Pasivos y Patrimonio		US\$ 114.545	102.264


 Santiago Pareja
 Gerente General


 Diego Cuesta
 Contador General

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTION GTSOLUTION CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	11	US\$	324.000	320.000
Costo de ventas			-	-
Ganancia Bruta			<u>324.000</u>	<u>320.000</u>
Gastos de administración	12	-	308.971	295.942
Gastos financieros	13	-	319	391
Otros egresos netos	11-12		<u>129</u>	<u>2.866</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta			<u>14.839</u>	<u>20.801</u>
Impuesto a la renta, neto	14	-	4.454	6.129
Utilidad neta del período		US\$	<u><u>10.385</u></u>	<u><u>14.672</u></u>
Otros resultados integrales -				
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos		-	1.157	4.026
Resultado integral del año		US\$	<u><u>9.228</u></u>	<u><u>18.698</u></u>



Santiago Pareja
Gerente General



Diego Cuesta
Contador General

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTION GTSOLUTION CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reservas			Resultados Acumulados		
		Capital social	Reserva legal	Reserva de Capital	Utilidades disponibles	Otros resultados integrales - Remediación de beneficios	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2016							
Aumento de capital	Nota 10	400	100	91	51.648	-	52.239
Utilidad neta					-	-	-
Otros Resultados Integrales					14.672	-	14.672
Saldo al 31 de diciembre de 2016		400	100	91	66.320	4.026	70.937
Utilidad neta					10.385	-	10.385
Otros resultados integrales					-	1.157	1.157
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10	400	100	91	76.705	2.869	80.165


Santiago Pareja
Gerente General


Diego Cuesta
Contador General

GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTION GTSOLUTION CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016
(Expresado en dolares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de Clientes	324.560	319.215
Efectivo pagado a proveedores	- 306.037	- 293.367
Efectivo pagado a empleados y otra cuentas por pagar	- 4.917	- 3.299
Efectivo pagado por impuesto a la Renta		
Efetivo neto provisto por actividades de operación	<u>13.606</u>	<u>22.549</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efetivo pagado en adquisición mobiliario y equipo	- 1.209	- 657
Efetivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>- 1.209</u>	<u>- 657</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efetivo neto (utilizado en) actividades de Financiamiento		-
Aumento netodel efectivo y equivalentes del efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<u>12.397</u>	<u>21.892</u>
Saldo al inicio del año	<u>87.380</u>	<u>65.488</u>
Saldo al final del año	<u>99.777</u>	<u>87.380</u>
	0	0

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD

UTILIDAD NETA DE RESULTADO INTEGRAL	10.385	14.672
--	--------	--------

**PARIDAS QUE NO REALIZARON CON
EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO**

Jubilación y Desahucio	4.323	5.345
Depreciación mobiliario y equipo	1.377	1.889
Amortización activo intangible	-	254
Provisión para impuesto a la renta	4.454	6.129
Provisión para participación a trabajadores	2.619	3.671

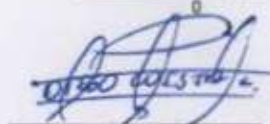
CAMBIO DE ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS

Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	560	- 785
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	- 1.375	948
(Aumento) disminución en otros activos	- 5.066	- 8.193
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	- 3.671	- 1.381

Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>13.606</u>	<u>22.549</u>
---	---------------	---------------



Santiago Pareja
Gerente General



Diego Cuesta
Contador General

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

Global Tracking Security Solutions GTSolutions Cia Ltda, fue constituida el 19 de mayo del 2011 en la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo del mismo año. Su objeto social es Desarrollo de Tecnología de Sistemas de Seguridad Vehicular.

La Compañía desarrolla aplicaciones en la página WEB, aplicaciones específicas para compañías que venden sistemas de rastreo vehicular mediante GPS y SMS.

La Compañía desde su constitución, se encuentra operando en el inmueble arrendado, ubicado en la ciudad de Quito en la parroquia El Batán, en la Av. Los Motilones N40-32 Miguel Albornoz.

NOTA 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe de la Gerencia.

2.2 Bases de presentación:

Los estados financieros de **Global Tracking Security Solutions Gtsolutions Cia. Ltda.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados

financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación:

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resumen en las notas siguientes.

2.2.3 Sistema contable:

La preparación y elaboración de informes financieros contables para los años 2017 y 2016, fueron realizados en el sistema SPYRAL.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro, con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero con base a los servicios prestados hasta el cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo:

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicios, préstamos otorgados según las condiciones acordadas en los contratos.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo:

Las partidas de Propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la

ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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.

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

Los costos que para GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS GTSOLUTIONS CIA. LTDA., no forman parte del costo de un activo movilizado son, entre otros:

- Costos de apertura de nuevas oficinas o sucursales.
- Costos de introducción de un nuevo servicio (Incluyendo los costos de actividades publicitarias y de promoción).
- Costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigido a un nuevo segmento de clientes (incluyendo los costos de entrenamiento de personal).
- Costos de administración y otros costos indirectos generales.

2.7.1 Medición posterior al reconocimiento:

Después del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles:

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos

son las siguientes:

**Activo Vida Útil
(en años)**

Equipo 10 años

Muebles y enseres 10 años

Equipo de oficina 10 años

Equipo de cómputo 3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.7.3 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

2.8 Activos intangibles:

2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada:

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado.

2.8.2 Método de amortización y vidas útiles:

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presenta el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

**Activo Vida Útil
(en años)**

Software 3 años

El activo intangible para GLOBAL TRACKING SECURITY SOLUTIONS GTSOLUTIONS CIA. LTDA., es los gastos de constitución.

2.9 Deterioro del valor de los activos:

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

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.

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

2.11 Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12 Compañías y partes relacionadas, Pasivo:

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías y partes relacionadas al momento del otorgamiento de créditos según las condiciones acordadas. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.13 Impuesto a la renta:

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

2.13.1 Impuesto a la renta corriente:

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

2.13.2 Impuesto a la renta diferido:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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

2.13.3 Impuestos corriente y diferidos:

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.14 Provisión beneficios sociales:

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

2.15 Arrendamientos:

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.16 Beneficios no corrientes a empleados:

Las obligaciones por beneficios a largo plazo, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal.

El importe total de dichos beneficios será descontado de cualquier importe ya pagado.

2.16.1 Provisión para jubilación patronal:

La Compañía registra la jubilación patronal desde el primer día que el

empleado ingrese a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro. Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen como otros resultados integrales, con efecto en el resultado de ejercicio, por el período que se informa.

Cada año se contrata a actuarios calificados para la elaboración del estudio actuarial y efectuar el respectivo registro.

2.16.2 Provisión para desahucio (beneficios por terminación):

En la normativa ecuatoriana existe la obligación de cancelar el desahucio si el empleado realiza el trámite de terminación de la relación laboral por intermedio del Ministerio de Relaciones Laborales; por esta realidad.

Adicionalmente cuando existan los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía 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, de acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo.

2.17 Patrimonio:

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, resultados acumulados, resultado del ejercicio y otro resultado integral ORI.

2.18 Reconocimiento de ingresos:

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, con base a los desarrollos realizados y como la entrega del servicio al cliente hasta el cierre del ejercicio económico.

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

2.19 Reconocimiento de costos y gastos:

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

2.20 Compensación de saldos y transacciones:

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

2.21 Activos financieros:

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.21.1 Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y

otras cuentas por cobrar.

2.21.2 Baja de un activo financiero:

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.22 Pasivos financieros:

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.22.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.22.3 Baja en cuentas de pasivo financiero:

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.23 Clasificación de saldos en corriente y no corriente:

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como

corriente cuando:

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la
- fecha del período sobre el cual se informa,
- La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.24 Pronunciamientos contables y su aplicación:

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración, pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.

- Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios - gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las

mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción.

Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la doble carga de información para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES. Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF para las PYMES, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a USD\$ 4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a USD\$ 5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010.

Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y

como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas, de acuerdo con estas resoluciones, la Compañía aplicó NIIF para las PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES:

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF, se espera una actualización de esta Norma para el año 2016.

Introducción

Sección

1. Pequeñas y medianas entidades
2. Conceptos y principios generales
3. Presentación de estados financieros
4. Estado de situación financiera
5. Estado del resultado integral y estado de resultados
6. Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
7. Estado de flujos de efectivo
8. Notas a los estados financieros
9. Estados financieros consolidados y separados
10. Políticas contables, estimaciones y errores
11. Instrumentos financieros básicos
12. Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13. Inventarios
14. Inversiones en asociadas
15. Inversiones en negocios conjuntos
16. Propiedades de inversión

17. Propiedades, planta y equipo
18. Activos intangibles distintos de la plusvalía
19. Combinaciones de negocio y plusvalía
20. Arrendamientos
21. Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
22. Pasivos y patrimonio Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
23. Ingresos de actividades ordinarias Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección
24. Subvenciones del gobierno
25. Costos por préstamos
26. Pagos basados en acciones
27. Deterioro del valor de los activos
28. Beneficios a los empleados
29. Impuesto a las ganancias
30. Conversión de la moneda extranjera
31. Hiperinflación
32. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
33. Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
34. Actividades especiales
35. Transición a la NIIF para las PYMES
Glosario de términos
Tabla de fuentes
Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del Consejo
Fundamentos de las conclusiones (información por separado)
Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

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

		2017	2016
Caja	US\$	-	-
Bancos locales		99.778	87.381
	US\$	99.778	87.381

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR E IMPUESTOS POR RECUPERAR:

Un resumen de otras cuentas por cobrar comerciales e impuesto por recuperar es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por Cobrar		
Clientes Locales	-	-
Clientes Exterior	-	-
	-	-
Estimación para deterioro de valor	-	-
	-	-
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y Empleados	-	-
Anticipo Proveedores	300	860
	300	860
Impuestos por cobrar - SRI		
Impuesto al valor agregado (IVA)	273	406
Retenciones en la fuente IVA e impuesto a la renta	8.755	8.010
	9.028	8.416
US\$	9.328	9.276

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

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

	2017	2016
Costo:		
US\$		
Muebles y Enseres	2.381	2.140
Maquinaria y equipo	648	648
Equipos de computación	7.954	6.986
US\$	10.983	9.774
Depreciación acumulada:		
US\$		
Muebles y Enseres	- 1.292	- 1.068
Maquinaria y equipo	- 410	- 346
Equipos de computación	- 6.641	- 5.553
US\$	- 8.344	- 6.966
US\$	2.639	2.807

NOTA 6. ACTIVO INTANGIBLE:

Un resumen del activo intangible es como sigue:

		2017	2016
Costo histórico:	US\$		
Gastos de Constitución		2.542	2.542
		2.542	2.542
Amortización acumulada:			
Gastos de Constitución	-	2.542	-
	-	2.542	2.542
	US\$	-	-

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES:

Un resumen de otras cuentas por cobrar no corrientes es como sigue:

		2017	2016
Garantía	US\$	2.800	2.800
	US\$	2.800	2.800

NOTA 8. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de impuestos por pagar corrientes es como sigue:

	2017	2016
Impuestos por pagar - SRI:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	428	763
Retenciones en la fuente de IVA	236	277
IVA por pagar	2.760	3.220
Compensación remuneración	-	238
Total	3.424	4.498
Otras cuentas por pagar	657	
	4.081	4.498

NOTA 9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios a los empleados es como sigue:

	Nota		2017	2016
Participación de los trabajadores en las utilidades	19	US\$	2.619	3.671
Sueldos y beneficios por pagar			6.154	7.113
Jubilación patronal e indemnización por desahucio			21.526	16.046
		US\$	<u>30.299</u>	<u>26.829</u>
Corrientes			8.773	10.783
No corrientes			21.526	16.046
		US\$	<u>30.299</u>	<u>26.829</u>

NOTA 10. PATRIMONIO:

10.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital se encuentra constituido por 400 participaciones de USD\$1 cada una, totalmente pagadas.

Accionistas	Capital suscrito y pagao USD\$	%	Participaciones
GPS Technology Solutions, LLC	398	100%	398
Pareja Matheus Jorge Santiago	2	1%	2
	<u>400</u>	<u>100%</u>	<u>400</u>

10.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

10.3 Reserva facultativa

Mediante Acta de Junta General de Socios se aprueba transferir el saldo de utilidades retenidas para la creación de la reserva facultativa. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo.

10.4 Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

NOTA 11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la prestación de servicios de desarrollo y mantenimiento de aplicaciones, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

11.1 Un detalle de las ventas de servicio se detalla a continuación:

		2017	2016
Ingresos por venta de:			
Bienes	US\$	-	-
Servicios		324.000	320.000
	US\$	<u>324.000</u>	<u>320.000</u>
Locales		276.000	276.000
Exterior		48.000	44.000
	US\$	<u>324.000</u>	<u>320.000</u>

11.2 Un detalle de otros ingresos no operacionales se detalla a continuación:

		2017	2016
Otros ingresos no operacionales			
Utilidades varias		1.282	3
	US\$	<u>1.282</u>	<u>3</u>

NOTA 12. DETALLE DE GASTOS:

El gasto de la Compañía está conformado como sigue:

		Gastos de Administración	
		2017	2016
Consumo de inventario y suministros	US\$		
Gastos de personal		274.710	263.356
Publicidad y promociones		-	-
Rebate y Push Money		-	-
Regalías		-	-
Otros gastos de comercialización			
Servicios profesionales		2.654	2.540
Viajes		200	73
Comisiones		-	-
Depreciación de propiedad, planta, maquinaria y equipos		1.377	1.889
Impuestos		1.427	976
Amortización		-	254
Mantenimiento y reparaciones		2.134	1.847
Servicios básicos		1.044	888
Exportación		-	-
Materiales y suministros		544	410
Beneficios franquiciados		-	-
Bajas de inventario		-	-
Mermas		-	-
Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar		-	-
Otros gastos		24.882	23.710
	US\$	308.971	295.942

12.1 Un detalle de los gastos del personal se detalla a continuación:

		2017	2016
Sueldos y salarios	US\$	207.207	196.672
Beneficios sociales		57.008	54.289
Comisiones		-	-
Otros beneficios		1.144	817
Participación de los trabajadores en las utilidades		2.619	3.671
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		3.185	4.422
Indemnizaciones laborales		-	450
Seguros		3.547	2.818
Vacaciones		-	218
	US\$	274.710	263.356

12.3 Un detalle de otros gastos no operacionales se detalla a continuación:

		2017	2016
Otros Gastos no Operacionales		1.153	2.869
Otros	US\$	1.153	2.869

NOTA 14. Conciliación Tributaria:

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

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2017		2016	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		14.839		20.801
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%	3.710	25,00%	5.200
Más (menos):				
Gastos no deducibles	5,01%	744	4,47%	929
	30,01%	4.454	29,47%	6.129

NOTA 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe estos no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la Gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativos sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

NOTA 16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados localmente por la Gerencia de la Compañía y fueron presentados a la Junta de Socios para su aprobación.