

## DISTRIBUCION Y RASTREO SATELITAL DEL ECUADOR DISTRISAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACION GENERAL

##### 1.1 Constitución y operaciones

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito el 31 de mayo del 2005 bajo la denominación de Distribución y Rastreo Satelital del Ecuador Distrisat S.A., con el objeto de dedicarse al desarrollo, creación, adquisición, mantenimiento y comercialización de toda clase de aparatos, máquinas, productos y sistemas relacionadas con el rastreo y ubicación satelital, así como toda forma de transmisión de información.

La compañía no ha generado ingresos en los últimos años por encontrarse en un proceso de liquidación aprobada por la Junta General de Accionistas, por esta razón a la fecha acumulan pérdidas por USD\$665,089.85

##### 1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de mayo del 2014 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros separados de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

##### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional).

##### 2.3 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

##### 2.4 Activos y pasivos financieros

###### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Al 31 de diciembre del 2013, 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

###### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

###### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios de dispositivos, accesorios y materiales de instalación de dispositivos adquiridos de terceros, comprende los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios y; cuando se consumen se incorporan al costo de producción usando el método promedio ponderado.

**2.6 Activos fijos**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. La depreciación de activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A la fecha de cierre del balance la compañía no dispone activos fijos de ninguna clase.

**2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros.

La Administración indica que la compañía no dispone de activos fijos razón por la cual tampoco registra deterioro de los mismos

**2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido.

**Impuesto a la renta corriente -**

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

Durante el 2013 y 2012 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado como anticipo mínimo del Impuesto a la renta.

**Impuesto a la renta diferido -**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

**2.9 Beneficios a los empleados**

(a) *Beneficios de corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

## DISTRIBUCION Y RASTREO SATELITAL DEL ECUADOR DISTRISAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- (b) Beneficios de largo plazo  
Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Al cierre del año la compañía no dispone empleados por encontrarse inactiva razón por la cual no muestra las provisiones descritas

#### 2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable

#### 2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de dispositivos de rastreo satelital y, por la prestación de servicios de instalación de dispositivos y monitoreo en el curso normal de las operaciones. Los ingresos excluyen el IVA y se presentan neto de rebajas y descuentos otorgados.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

### 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

#### 4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### Categorías de instrumentos financieros -

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo; a continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Activos financieros medidos al costo	2013	2012
Efectivo	4,970.34	81,053.48
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por Cobrar comerciales	-	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	74,429.24
Otras cuentas por cobrar	19,020.25	19,020.25
<b>Total activos financieros</b>	<b>23,990.59</b>	<b>174,502.97</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	2,885.26	2,885.26
Cuentas por pagar compañías relacionadas	36,121.54	100,202.47
<b>Total Pasivos financieros</b>	<b>39,006.80</b>	<b>103,087.73</b>

#### Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

### 6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

**DISTRIBUCION Y RASTREO SATELITAL DEL ECUADOR DISTRISAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>2013</b>	<b>Gastos Administrativos</b>	<b>Gastos de Venta</b>
Honorarios Profesionales	556.00	-
Suministros de Oficina	-	-
Otros	981.34	-
	<u>1,537.34</u>	<u>-</u>
<b>2012</b>		
Honorarios Profesionales	220.00	
Suministros de Oficina	15.00	
Otros	6,765.79	89.51
	<u>7,000.79</u>	<u>89.51</u>

**7. EFECTIVO**  
Composición:

	2013	2012
Efectivo		
Bancos (1)	<u>4970.34</u>	<u>9769.62</u>
	<u>4970.34</u>	<u>9769.62</u>

(1) Comprende depósitos a la vista principalmente en bancos locales, con calificaciones de riesgo de AAA-.

**8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	2013	2012
Cientes Locales	15208.35	15208.35
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-15208.4</u>	<u>-15208.4</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

(1) El 100% de la se encuentra vencida y se ha convertido en incobrable.

**9. INVENTARIOS**

La compañía no dispone de inventarios por encontrarse inactiva.

**10. ACTIVOS FIJOS**

La compañía no dispone de activos fijos por encontrarse inactiva

**11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	2013	2012
Proveedores Localers	<u>2,885.26</u>	<u>2,885.26</u>
	<u>2,885.26</u>	<u>2,885.26</u>

**12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

La compañía mantiene los siguientes saldos con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<b>Sociedad</b>	<b>Relación</b>	<b>Transaccion</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Gpstrack S.A.	Proveedor Relacionado	Comercial	74,535.73	-
<b>Accionista</b>				
Ing. Francisco Cobo	Accionista	Comercial	25,666.74	25,666.74

**DISTRIBUCION Y RASTREO SATELITAL DEL ECUADOR DISTRISAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Los registros presentados son saldos de préstamos pendientes de pagos a los accionistas los cuales sirvieron para mantener la operación de la compañía hasta finales del 2009.

**13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2013	2012
Impuestos a la Renta Corriente	<u>300.00</u>	<u>768.69</u>
	<u>300.00</u>	<u>768.69</u>

**Conciliación contable del impuesto a la renta corriente -**

La compañía por encontrarse inactiva no genera ingresos razón por la cual el Impuesto a la Renta pagado es el Anticipo Mínimo para el año 2012

**Otros asuntos -**

El 24 de noviembre de 2011 se publicó en el Registro Oficial 583 La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

**14. PROVISIONES**

La compañía por encontrarse inactiva no tiene personal a cargo y tampoco genera esta provisiones dentro de sus resultados.

**15. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 y 2011 comprende 1,0000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

**16. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.