

RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012

RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estados de flujos de caja	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 18
Abreviaturas	
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	<i>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Base para opinión con salvedades.

- 4.1. Fuimos contratados como auditores de la Compañía **RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.** en junio 3 del 2013, por lo que no pudimos observar los inventarios físicos realizados por la Compañía a diciembre, 31 de 2013, ni quedar satisfechos por procedimientos alternos de auditoría de las existencias físicas, puesto que los inventarios afectan la determinación de los resultados operacionales obtenidos por la Compañía no pudimos determinar si hubieran sido necesarios ajustes para la determinación del resultado. Esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría.
- 4.2. No recibimos contestación a nuestras solicitudes de confirmación sobre los saldos que la compañía mantiene en bancos, sobre las obligaciones financieras que la compañía mantiene con el Banco Capital, juicios a favor o en contra de la compañía. Esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría.

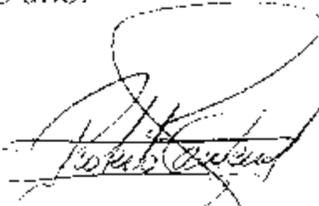
5. Opinión

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos sobre las cifras correspondientes de los asuntos descritos en el párrafo, base para opinión con salvedades, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Énfasis en temas importantes

- 6.1 El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).
- 6.2 Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año.

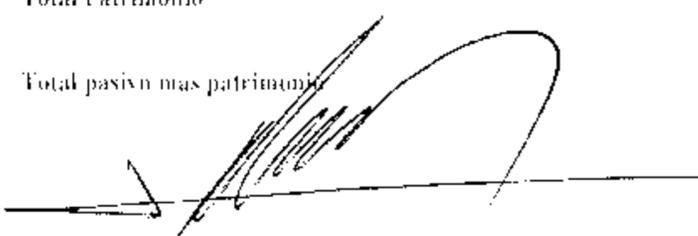
SC-RNAE-677
Quito enero 14, 2014

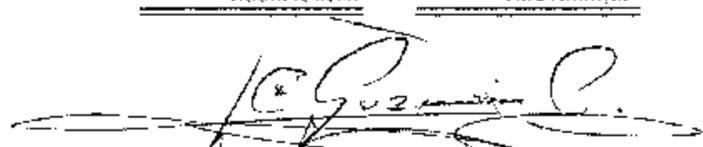

Roberto Cárdenas P.
Registro 035.103

RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectiva y equivalentes al efectivo		304,92	1.247,73
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	0,00	590.100,00
Deudas comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3.531.234,19	285.180,91
Inventarios	7	763.031,56	367.151,26
Activo por impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	391.154,55	345.730,40
		<u>4.694.695,22</u>	<u>1.294.309,30</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	105.002,20	51.061,13
Otros activos		698,74	989,22
		<u>105.700,94</u>	<u>52.050,35</u>
Activos totales		<u><u>4.800.456,16</u></u>	<u><u>1.329.333,65</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias que devengan intereses	10	2.345.677,33	1.016.193,20
Cuentas por pagar comerciales	11	2.500.168,65	193.556,98
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	86.930,60	90.518,30
		<u>1.732.856,58</u>	<u>1.300.085,48</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	6.152,00	0,00
		<u>6.152,00</u>	<u>0,00</u>
Total del pasivo		<u>4.737.108,58</u>	<u>1.300.085,48</u>
Patrimonio			
Capital social	14	400,00	400,00
Reservas	15	627,83	283,08
Res. Indef. acumulados		28.724,84	671,30
Resultado integral del ejercicio	16	32.294,91	27.888,23
Total Patrimonio		<u>63.347,58</u>	<u>29.248,17</u>
Total pasivo más patrimonio		<u><u>4.800.456,16</u></u>	<u><u>1.329.333,65</u></u>


Diego Pabón Baca
GERENTE GENERAL


Carlos Guzmán
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

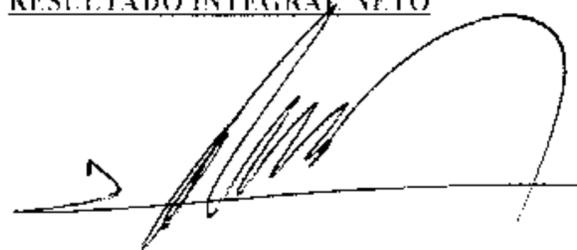
RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

Estados del resultado integral

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	4,768,602.18	3,833,142.17
Costo de ventas	<u>(3,433,644.35)</u>	<u>(2,296,085.01)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,334,957.83	537,057.16
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	956,782.41	395,571.68
De ventas	285,493.94	86,031.73
Operacionales	35,099.77	6,305.15
	<u>(1,277,376.12)</u>	<u>(487,908.56)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN	57,581.71	49,148.60
OTROS INGRESOS	16,975.27	750.02
OTROS EGRESOS	<u>(16,794.49)</u>	<u>(1,587.56)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	57,762.49	48,311.06
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	8,561.37	6,796.66
Impuesto a la renta	15,763.87	10,344.47
Reserva legal	339.34	281.70
	<u>(24,664.58)</u>	<u>(17,422.83)</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u><u>33,594.91</u></u>	<u><u>27,888.23</u></u>



Diego Pabón Baca
GERENTE GENERAL



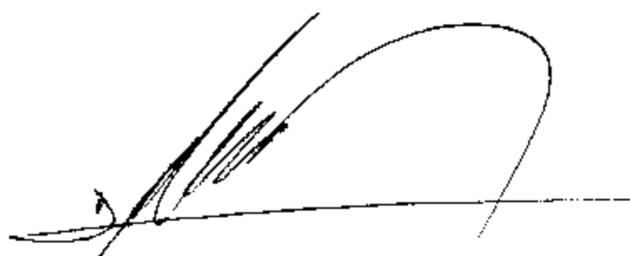
Carlos Guzmán
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	legal	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Enero 1, 2011	400,00	6,78	671,46	0,00	1,078,24
Apropiación de reserva legal		281,70	0,00	0,00	181,70
Utilidad neta del ejercicio				27,888,23	27,888,23
Diciembre 31, 2011	400,00	288,48	671,46	27,888,23	29,248,17
Transferencia:			(27,888,23)	27,888,23	0,00
Apropiación de reserva legal		228,55			228,55
Ajuste años anteriores			162,10		162,10
Resultado integral neto				27,651,90	27,651,90
Diciembre 31, 2012 NIIF	400,00	627,83	(27,051,62)	89,371,37	63,547,58



Diego Pabón Baca
 GERENTE GENERAL



Carlos Guzmán
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectiva recibido de clientes	1,578,094.16	2,555,495.11
Efectiva pagado a proveedores	(1,726,748.98)	(2,488,888.77)
Efectiva pagado en gastos de operación	(1,270,028.89)	(573,542.51)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	96,348.61	(378,388.05)
Otras cuentas por pagar	(17,464.53)	65,262.06
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>1,539,889.63</u>	<u>1,880,152.16</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	(96,717.51)	(35,143.09)
Inversiones temporales	309,000.00	(309,000.00)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>209,282.49</u>	<u>(335,143.09)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	1,329,664.13	1,015,991.59
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>1,329,664.13</u>	<u>1,015,991.59</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(942.81)	696.33
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>1,247.73</u>	<u>551.39</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>304.92</u></u>	<u><u>1,247.73</u></u>



Diego Pabón Baca
GERENTE GENERAL



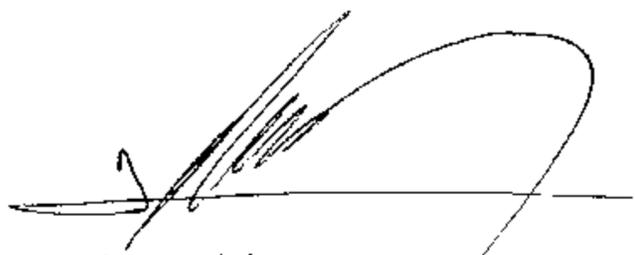
Carlos Guzmán
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio neto, excluyendo efectos de participaciones de franquicias e impuesto a la renta	51,902.49	45,711.06
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	19,989.72	6,091.74
Provisión para jubilación patronal	4,152.00	
Participación empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(25,828.24)	(17,141.13)
Otros ajustes	511.22	0.00
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	(3,396,898.67)	(278,487.98)
Aumento (disminución) de inventarios y pagos anticipados	0.00	(508,388.01)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	1,706,895.37	(193,881.76)
Aumento (disminución) de otros pasivos	6,363.71	0.00
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	98,832.12	65,292.10
EFECTIVO NETO PROVISIO DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(1,539,889.63)</u>	<u>(680,452.16)</u>


Diego Pabón Baca
GERENTE GENERAL


Carlos Guzmán
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2010 como año de implementación de las NIIF y, que no han sido auditadas.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

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.

2. INFORMACION GENERAL

RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA., fue constituida en el Ecuador el 11 de septiembre del 2009 como Compañía de responsabilidad Limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La compañía tiene por objeto social la prestación de servicios satelitales y computacionales de rastreo, telefonía móvil, transmisión inalámbrica de datos y comunicación en general, así como la importación, exportación venta y comercialización de toda clase de equipos de rastreo satelital, equipos de comunicación móvil. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, y; el plazo inicial de duración de la compañía es de cincuenta años.

3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	<i>Beneficios a los Empleados</i>	<i>Julio 2009</i>
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

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, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de **RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.**, a NIIF comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición), y 1 de enero del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, 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.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

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.

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

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de cada transacción. Los inventarios provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos y programas de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas comerciales por pagar y otras 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.

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 gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare 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.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar 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 las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Debido a la rotación de los empleados y por la poca vida legal de la compañía la Gerencia ha decidido no registrar las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

La inversión de US\$ 300.000 que se mantenía al 31 de diciembre del 2011 fue recuperada en el año 2012 al vencimiento de la misma.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cientes (A)	3.619.837,14	276.924,57
Cuentas por cobrar empleados	11.367,04	8.262,34
Total	<u>3.631.204,18</u>	<u>285.186,91</u>

El detalle de los principales clientes al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Consortio Raptor	3.487.129,27
Cossfa S.A.	35.781,42
Produrementing S.A.	12.474,00
Bantecdi Tecnologia Digital	19.630,80
Cortimex	9.374,32
Transalambrek S.A.	6.217,92
Sigmaplast Cia. Ltda.	4.233,60
Amankaya C.A.	1.959,10
Otros clientes	<u>43.036,70</u>
Total	<u>3.619.837,14</u>

7. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios de la compañía están constituidos básicamente por equipos modem, convertidor de voltaje, candados satelitales, teléfonos celulares, accesorios, los saldos de dichos inventarios es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Inventario de Mercaderías	762.031,56	362.115,26
Total	<u>762.031,56</u>	<u>362.115,26</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Anticipos a proveedores	18.653,18	179.250,10
Gastos pagados por anticipado (garantías y arriendos)	4.400,00	0,00
Credito tributario IVA	66.178,22	98.485,84
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	73.119,45	28.538,71
Retenciones del IVA	370,90	1.301,83
Anticipo del impuesto a la renta		487,54
Otros anticipos (A)	138.432,80	37.686,38
Total	<u>301.154,55</u>	<u>345.750,40</u>

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Urbancar	29.310,02	44.968,95
Grupo Azul Grana		(16.000,00)
Urbadata Cia. Ltda.	62.381,57	10.546,00
Jorge Espinosa Almela	(46.356,22)	
Ecuasistem S.A.	38.500,00	
Dr. Jose Molina	27.000,00	
Juan Reece	10.000,00	
Andres Oña	5.426,00	
Maria Purincajas	16.000,00	
Otros anticipos	1.171,43	(1.828,57)
Total	<u>138.432,80</u>	<u>37.686,38</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Muebles y enseres	7.440,00	724,42	6.715,58	1.964,08
Equipo de oficina	201,41	31,16	170,25	190,39
Equipos y programas de computación	24.625,15	10.652,39	13.972,76	14.083,16
Vehículos	98.463,84	14.260,23	84.203,61	17.826,50
Total	<u>130.730,40</u>	<u>(25.668,20)</u>	<u>105.062,20</u>	<u>34.064,13</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$</u>
Saldo inicial	4.870,00	(124,70)	4.745,30
Compras	35.143,09	-	35.143,09
Gasto depreciación		(5.824,26)	(5.824,26)
Diciembre 31, 2011	40.013,09	(5.948,96)	34.064,13
Adquisiciones	90.717,31		90.717,31
Gasto depreciación 2012		(19.719,24)	(19.719,24)
Diciembre 31, 2012	<u>130.730,40</u>	<u>(25.668,20)</u>	<u>105.062,20</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS QUE DEVENGAN INTERES

El detalle de las obligaciones con bancos y financieras al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Operación No.</u>	<u>Tasa de interes</u>	<u>Plazo</u>	<u>vencimiento</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>	
				<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Banco Rumiñahui					
41532500	11,73%	181	12/05/2013	120.000,00	
38733800	9,76%	731	03/11/2013	174.172,77	
				<u>294.172,77</u>	<u>1.016.193,20</u>
Banco Capital				<u>1.912.743,02</u>	
				<u>2.206.915,79</u>	<u>1.016.193,20</u>
Sobregiros bancarios					
Banco General Rumiñahui				47.058,86	
Banco Proamerica				91.883,18	
				<u>138.942,04</u>	
Total obligaciones				<u>2.345.857,83</u>	<u>1.016.193,20</u>

11. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Bantecdi Cia. Ltda.	2.113.896,00	40.481,70
Seguros Colonial	142.529,05	0,00
Diego Pabon Baca	30.601,97	53.119,54
Bianca Estrella	5.000,00	0,00
Sync S.A. Sistemas y Negocios	0,00	5.820,00
Consortio Raptoar	0,00	113.934,80
Otros proveedores	8.338,64	0,00
Total	<u>2.300.365,65</u>	<u>193.356,04</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
IVA por pagar	6.485,83	58.067,48
Retenciones en la fuente del IVA	2.920,23	360,46
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1.736,41	1.188,07
IESS por pagar	10.007,67	4.194,72
Sueldos y beneficios sociales por pagar	41.751,17	9.382,09
Impuesto a la renta empresa	15.163,86	
Participación empleados y trabajadores por pagar	8.865,43	17.342,20
Total	<u>86.930,60</u>	<u>90.535,02</u>

13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provision Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2011	0	0	0
Provisión año 2012	<u>3.606</u>	<u>546</u>	<u>4.152</u>
Diciembre 31, 2012	<u>3.606</u>	<u>546</u>	<u>4.152</u>

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social:

El capital social está dividido en US\$ 400 dividido en 400 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar de los estados Unidos de América (\$1.00) cada una.

<u>Socio</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Jorge Ernesto Espinosa Cevallos	200	200	50%
Diego Ernesto Pabon Baca	200	200	50%
Total	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá e 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. CONCILIACION TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

	Diciembre 31.	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Resultado antes de participación empleados e impuesto a la renta	57.762,49	45.311,06
15% participación empleados y trabajadores	<u>(8.664,37)</u>	<u>(6.796,66)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	49.098,12	38.514,40
(+) Gastos no deducibles	<u>16.831,73</u>	<u>4.587,56</u>
Utilidad gravable	65.929,85	43.101,96
Impuesto a la renta (23% año 2012 y 24% año 2011)	<u>15.163,87</u>	<u>10.344,47</u>
Apropiación de reserva legal	<u>339,34</u>	<u>281,70</u>
Resultado neto del ejercicio	<u>33.594,91</u>	<u>27.888,23</u>
Determinación del impuesto a la renta por pagar		
Impuesto a la renta causado	15.163,87	10.344,47
Saldo anticipo de impuesto a la renta por pagar	(21.169,79)	362,13
(-) Anticipo pagado de impuesto a la renta	21.169,79	(850,67)
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(44.580,74)	(28.459,04)
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	<u>(28.538,71)</u>	<u>(79,67)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(51.949,66)</u>	<u>(18.682,78)</u>

16. OBLIGACIONES CONTRACTUALES

En junio 23 del 2011 se firma el Contrato de Consorcio otorgado por las Compañías: RAPFORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA. (RAPTOR); INTELMASTER CIA. LTDA. (INTELMASTER); y, CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. (CONTINENTAL), y la AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO – ANT (antes Comisión Nacional de Transito, Transporte Terrestre y Seguridad Vial CNTTTSV), la cual mediante resolución ANT No. 064.DE-DA-2011-ANT adjudico al CONSORCIO RAPTOR integrado por RAPTOR, INTELMASTER, Y CONTINENTAL por el valor de US\$ 26.385.414 el proceso No. LIC-CNTTTSV-DA-2011 para la adquisición de 69.960 equipos GPS con capacidad para ubicación en tiempo real, alerta de emergencia y control de cumplimiento de Leyes de tránsito y permisos.

El plazo del contrato es de 605 días que incluye los 8 meses de plazo del contrato a celebrarse entre la ANT y el CONSORCIO RAPTOR.

Los aportes de cada uno de los partícipes del CONSORCIO RAPTOR es el siguiente:

RAPTOR proveerá de 69.960 equipos GPS, instalación, de hardware y software para el monitoreo, administración y control de datos y video. Por estas aportaciones esta compañía participara del 89,619% del valor total del contrato, equivalente a un valor de US\$ 26.385.414.

- INTELMASTER aportara con los recursos humanos debidamente capacitado que entrenara al personal de CONTINENTAL para la instalación y funcionamiento de los equipos, así como *también brindara soporte técnico a la AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO*. Por el aporte antes descrito esta compañía participara del 1,137% del valor total del contrato, equivalente a un valor de US\$ 300.000.
- CONTINENTAL entregara el personal humano para la instalación de los GPS a nivel nacional ubicados en centros de servicios de instalación, además apoyara con la implementación de talleres y oficinas equipadas para la instalación de los GPS. Por los servicios antes indicados esta compañía tendrá una participación del 9,244% del valor total del contrato, equivalente a un valor US\$ de 2.439.150.

17. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 15 de enero del 2014; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

19. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
