

FASNOTEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

Los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2014 corresponden a la empresa FASNOTEQ S.A, con RUC 1891719503001, siendo el representante legal el Sr. Rodrigo Ortega, la misma que funciona desde el 2 de mayo del año 2006.

La empresa, es una sociedad anónima, su actividad principal es la prestación de servicios de rastreo satelital. La empresa está situada en la ciudad de Ambato, en el pasaje Arosemena Monroy y Víctor Hugo, teléfono 032846592, e-mail: gerencia@rastreodirecto.com.

Los Estados Financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, la cual exige la determinación y aplicación de políticas contables a transacciones y hechos.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hipótesis de Negocio en marcha.

La entidad normalmente es considerada como un negocio en marcha, es decir, como una operación que continuará en el futuro previsible. La entidad no tiene intención ni necesidad de liquidarse o de reducir sustancialmente la escala de sus operaciones. Sí existiesen fundados indicios que hagan presumir razonablemente dicha intención o necesidad, tal situación será revelada.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico o valor razonable

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria para el reconocimiento y registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000, según consta en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2014.

Información financiera por segmentos

La Administración de la Compañía no ha identificado segmentos operativos debido a que la prestación de servicios y comercialización de productos de seguridad representan el 100% de los ingresos de la Compañía. La Administración considera que la presentación de los estados financieros, integrando todos los segmentos operacionales, es el reflejo apropiado de dichos estados financieros.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 aplicadas de manera uniforme durante todo el período que se presenta en estos estados financieros.

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de hasta 90 días.

3.2. Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros como: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “Cuentas por cobrar comerciales” y “Otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “Cuentas por pagar comerciales” y “otros cuentas por pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 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 comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición posterior

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables o al costo histórico.

Cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo histórico, según el caso.

3.2.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (“eventos de pérdida”) que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (no se considera colaterales del crédito debido a que no es parte de la política crediticia), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

3.2.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.3. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye 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. Los inventarios de repuestos y accesorios se determinan utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 35 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan. En el año 204 FASNOTEQ S.A no presenta deterioro de sus inventarios.

3.4. Propiedad, Planta y equipos

Medición del costo

Las propiedades y equipos 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. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que existan beneficios económicos futuros asociados a que la inversión fluya hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual, únicamente para los vehículos. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

CUENTAS	VIDA UTIL
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computo	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro “Otros gastos/ingresos, neto”.

Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo)

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. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.5. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta del año 2014 fue del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes; si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12, que para el caso de la compañía FASNOTEQ S.A no aplica.

3.6.Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

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

- i) La 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.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5% aproximadamente.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno, éstas contribuciones son administradas por una entidad denominada Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral son pagaderos cuando el empleado presenta voluntariamente su decisión de dar por terminado su trabajo, percibiendo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para: (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo, o; (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Cálculo de las Provisiones

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- El costo de servicio del periodo corriente;
- El costo por intereses;
- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- El costo de los servicios pasados;
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.

Método de valoración actuarial

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

- La fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- La fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Si la Compañía adopta una política de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en el que ocurren, podrá reconocerlas en otro resultado integral, siempre que:

- Todos sus planes de beneficios definidos; y
- Todas sus ganancias y pérdidas actuariales.

3.7.Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los bienes y servicios entregados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador o presta el servicios y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de servicios se reconocen en el periodo contable en el que se prestan.

3.8.Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, gastos de ventas y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.9.Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía.

3.10. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% en caso de compañía anónima de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4. 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. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Los factores de riesgo financiero a los que está expuesta la compañía se relacionan principalmente con el riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos en la compañía se concentra fundamentalmente en la mitigación de potenciales efectos producidos por la emisión de cartera de crédito a corto plazo a los clientes. Debido a que el crédito está concentrado en el corto plazo, no se evidencia factores significativos que podría afectar a la liquidez de la compañía en el corto plazo. De manera general la administración ha instaurado políticas y procedimientos que permitan la identificación, medición y control de estos riesgos.

6. INFORMACION DE RESPALDO DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
1.1.1.1.01	CAJA CHICA	200,00	0,00	200,00
1.1.1.1.10	CAJA CHEQUES	1.114,66	-1.114,66	0,00
1.1.1.2.01	BCO. PICHINCHA	6.368,33	-6.368,33	0,00
1.1.1.2.04	BCO INTERNACIONAL	8,70	174,79	183,49
1.1.1.2.05	BANCO PRODUBANCO	409,24	-409,24	0
	TOTAL	8.100,93	-7.717,44	383,49

Al 31 de diciembre de 2014, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
--------	--------	----------	------------	----------

		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
1.1.2.1.01	TUNGURAHUA	15.196,87	3.330,88	18.527,75
1.1.2.1.02	PICHINCHA	6.043,37	5.648,94	11.692,31
1.1.2.1.03	GUAYAS	34.561,32	-33.689,00	872,32
1.1.2.1.04	EL ORO	1.103,68	-735,76	367,92
1.1.2.1.05	COTOPAXI	2.072,79	110,72	2.183,51
1.1.2.1.06	CHIMBORAZO	1.078,70	333,63	1.412,33
1.1.2.1.07	PORTOVIEJO	288,20	-288,20	0,00
1.1.2.1.08	LOS RIOS	69,20	-67,20	2,00
1.1.2.1.09	LOJA	46,20	0,00	46,20
1.1.2.1.10	ESMERALDAS	2.427,26	0,00	2.427,26
1.1.2.1.11	SANTO DOMINGO	435,12	0,00	435,12
1.1.2.1.12	AZUAY	408,80	0,00	408,80
1.1.2.1.13	IMBABURA	16,53	-16,53	0,00
1.1.2.1.14	TULCAN	0,04	-0,04	0,00
1.1.2.1.16	ORELLANA	1.532,78	1.543,22	3.076,00
1.1.2.1.17	MORONA SANTIAGO	700,00	0,00	700,00
	TOTAL	65.980,86	-23.829,34	42.151,52

Movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
1.1.2.1.99	(-)PROVISION CUENTAS INCOBR.	-2.233,67	2.044,72	-188,95

- (a) El movimiento de 2014, se refiere a la provisión del año corriente y la baja de cuentas de clientes consideradas incobrables. La Compañía, en la aplicación de las políticas y metodologías de administración de riesgo crediticio y de acuerdo al análisis de antigüedad de su cartera.

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
1.1.2.4.	ANTICIPOS			
1.1.2.4.02	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	6.750,01	6.419,99	13.170,00

1.1.2.4.03	ANTICIPO PROVEEDORES NACIONALE	2.500,77	14.232,28	16.733,05
1.1.2.4.04	ANTICIPO UTILIDADES		4.016,88	4.016,88
1.1.2.4.06	ANTICIPO TRANSPORTE FRANCISCO QUIROGA		53,57	53,57
1.1.2.5.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS			
1.1.2.5.14	CXC JOSE PALLO	2.220,52	-2.220,52	0,00
1.1.2.5.15	CXC PATRICIO GAMBOA	1.738,76	-645,53	1.093,23
1.1.2.5.17	CXC CLEVER YANCHATIPAN	2.018,99	-2.018,99	0,00
1.1.2.5.28	CXC OPCOMEX		360,03	360,03
1.1.2.5.23	CXC EDWIN ROCHA	1.071,22	14,24	1.085,46
1.1.2.5.26	CXC COBRASEGURITY CIA LTDA	63,28	-63,28	0,00
1.1.2.5.29	CXC QUIROGA SECURITY	16.213,94	187,50	16.401,44
1.1.2.5.33	CXC JAVIER BALAREZO	1.177,31	-204,43	972,88
1.1.2.5.34	CXC WILLIAM TISALEMA	1.462,35	-1.462,35	0,00
1.1.2.5.37	CXC DIANA QUIROGA	78,00	-78,00	0
1.1.2.5.38	CXC CARLOS PAREDES GARANTIA ARRIENDO	800,00	-800,00	0,00
1.1.2.5.40	CXC WILSON ARIAS	350,28	-350,28	0,00
1.1.2.5.41	CXC BAYRON ALVAREZ	23,10	-23,10	0,00
1.1.2.5.42	CXC DIEGO MORA	515,00	-198,85	316,15
1.1.2.5.45	CXC ING. FRANCISCO QUIROGA	14.044,55	1.213,78	15.258,33
1.1.2.5.44	CXC KLEVER TINOCO		264,16	264,16
1.1.2.5.46	CXC RODRIGO ORTEGA		189,45	189,45
1.1.2.5.49	CXC EDWIN NARANJO		39,85	39,85
1.1.2.5.51	CXC BCO INTERNACIONAL		1.361,28	1.361,28
1.1.2.5.52	CXC CONTADOR		162,12	162,12
1.1.2.6.	ANTIPOS PROVISIONES			
1.1.2.6.07	ANTICIPO XIII SUELDO JOANATHAN ALARCON	221,00	-221,00	
1.1.2.6.11	ANTICIPO XIII SUELDO SEBASTIAN GALEAS	1.026,66	-1.026,66	
	TOTAL	52.275,74	19.202,14	71.477,88

a) La cuentas por cobrar a Quiroga Security se consideran a partes relacionadas.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
1.1.2.3.01	IVA PAGADO	-0,00	0,00	0,00
1.1.2.3.02	CREDITO TRIB. RET FTE IMPUESTO A LA RTA	4.792,85	-43,62	4.749,23
1.1.2.3.03	CREDITO TRIB.RET.IVA	23.834,38	-2.595,23	21.239,15
1.1.2.3.04	CREDITO TRIB. IMPUESTO RENTA	2.780,10	-2.780,10	0,00

	TOTAL	31.407,33	-5.418,95	25.988,38
--	--------------	------------------	------------------	------------------

INVENTARIOS

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
1.1.3.1.01	INVENTARIOS	103.266,76	-49.617,76	53.649,00
1.1.3.1.02	MATERIALES	464,73	0,00	464,73
	TOTAL	103.731,49	-49.617,76	54.113,73

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
1.2.1.1.01	MUEBLES Y ENSERES	2.197,68	0,00	2.197,68
1.2.1.1.02	EQUIPO DE OFICINA	1.856,01	0,00	1.856,01
1.2.1.1.03	EQUIPO DE COMPUTO	5.561,61	0,00	5.561,61
1.2.1.1.04	VEHICULOS	59.400,71	0,00	59.400,71
1.2.1.1.07	DISPOSITIVO RDS	68.104,86	0,00	68.104,86
	TOTAL	137.120,87	0,00	137.120,87
1.2.1.2.01	(-)DEPR. ACUM. MUEBLES Y ENSER	-1.572,04	-219,77	-1.791,81
1.2.1.2.02	(-)DEPR. ACUM. EQUIPO OFICINA	-1.014,74	-185,60	-1.200,34
1.2.1.2.03	(-)DEPR. ACUM. EQUIPO COMPUTO	-5.561,61	0,00	-5.561,61
1.2.1.2.04	(-)DEPR. ACUM. VEHICULOS	-19.675,46	-3.595,83	-23.271,29
1.2.1.2.07	(-)DEPR. ACUM. DISPOSITIVO RDS	-67.122,07	-982,73	-68.104,80
	TOTAL	-94.945,92	-4.983,93	-99.929,85

(a) A la fecha se encuentra totalmente depreciados el equipo de cómputo y los dispositivos RDS.

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
1.2.2.1.	INTANGIBLES	19.856,60	0,00	19.856,60
1.2.2.1.02	SOFTWARE RASTREO SATELITAL	15.186,60	0,00	15.186,60

1.2.2.1.03	SOFTWARE CONTABLE	600,00	0,00	600,00
1.2.2.1.05	SOFTWARE RASTREO SAT. SNO4	4.070,00	0,00	4.070,00
1.2.2.2.	AMORTIZACION ACUMULADA	-19.856,60	0,00	-19.856,60
1.2.2.2.02	(-)AMORT. ACUM. SOFT. RASTREO	-15.186,60	0,00	-15.186,60
1.2.2.2.03	(-)AMORT. ACUM. SOFT. CONTABLE	-600,00	0,00	-600,00
1.2.2.2.04	(-)AMORT. ACUM. SOFT. RAST SAT	-4.070,00	0,00	-4.070,00
	TOTAL	301.437,63		301.437,63

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
2.1.1.1.	PROVEEDORES			
2.1.1.1.01	PROVEEDORES NACIONALES	-561,23	-3.824,42	-4.385,65
2.1.1.1.03	PROVEEDORES DE GASTOS	-20.923,64	15.658,67	-5.264,97
	TOTAL	-21.484,87	11.834,25	-9.650,62

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
2.1.1.2.06	DIVIDENDOS ACCIONISTAS X PAGAR	-4.246,76	3.109,56	-1.137,20
2.1.1.7.	ANTICIPO CLIENTES			
2.1.1.7.01	ANTICIPO CLIENTES	-2.408,11	2.408,11	
2.1.1.7.03	VARIOS	-625,90	625,90	
2.1.1.7.04	ANTICIPO IVAN NARANJO	-840,00	840,00	
2.1.1.8.	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			
2.1.1.8.01	FRANCISCO QUIROGA AILLON		-16.705,48	-16.705,48
2.1.1.8.02	OTRA CTA POR PAGAR FRAN. QUIR	-51,39	51,39	
2.1.1.8.03	PREST ACCIONIST F.QUIROGA SORIA	-1.687,99	784,10	-903,89
2.1.1.9.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			
2.1.1.9.02	MARIO QUIROGA	-76,45	76,45	
2.1.1.9.04	EMPLEADOS MULTAS	-33,83	33,83	
2.1.1.9.13	CXP EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO	-12.999,50	12.999,50	
2.1.1.9.14	CXP RIO NAPO	-868,92	868,92	
2.1.1.9.18	COCA CODO SINCLAIR	-50,01	50,01	
2.1.1.9.20	CXP COOPERATIVA TRANSP. SAN MIGUEL IBARRA	-2.000,00	2.000,00	
2.1.1.9.21	CXP FAIRIS	-47,45	47,45	
2.1.1.9.25	CXP SECAP	-17.999,50	17.999,50	

2.1.1.9.29	CXP BANCO INTERNACIONAL CH. 300	-184,28	184,28	
2.1.1.9.30	CXP BANCO PICHIMCHA CH. 2656	-300,00	300,00	
2.1.1.9.27	CXP ESTEFANIA COBO		-395,69	-395,69
2.1.1.9.33	CXP ING. RODRIGO ORTEGA		-51,00	-51,00
2.1.1.9.36	CXP DIANA QUIROGA VEH		-13.208,91	-13.208,91
2.1.1.9.37	CXP DIEGO MORA		-1.361,28	-1.361,28
2.1.1.9.38	CXP NATALIA QUINAPANTA		-731,68	-731,68
2.1.1.9.39	CXP EDWIN NARANJO		-274,87	-274,87
2.1.1.9.40	CXP ANGEL BALSECA		-97,93	-97,93
2.1.1.9.41	CXP KAREN RUMIGUANO		-230,87	-230,87
2.1.1.9.42	CXP VEH		-10.219,44	-10.219,44
	TOTAL	-44.420,09	-898,15	-45.318,24

OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
2.1.1.0.	PRESTAMOS BANCARIOS			
2.1.1.0.01	PRESTAMO BANCARIO BCO PICHINCHA		-14.072,36	-14.072,36
2.1.1.0.02	PRESTAMO SPARK PLATEADO		-2.977,44	-2.977,44
2.1.1.0.03	PRESTAMO SPARK BLANCO		-3.038,88	-3.038,88
		0,00	-20.088,68	-20.088,68

PROVISIONES CORRIENTES

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
2.1.1.2.01	SUELDOS POR PAGAR	-15.755,14	13.239,51	-2.515,63
2.1.1.2.02	XIII SUELDO POR PAGAR	-4.094,83	3.942,08	-152,75
2.1.1.2.03	XIV SUELDO POR PAGAR	-2.832,75	2.266,08	-566,67
2.1.1.2.04	VACACIONES POR PAGAR	-101,68	101,68	
2.1.1.2.05	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-12.465,84	2.739,72	-9.726,12
2.1.1.3.01	APORTE PATRONAL, IECE, CONAC	-1.509,38	1.243,39	-265,99
2.1.1.3.02	APORTE PERSONAL	-1.161,52	954,64	-206,88
	TOTAL	-37.921,14	24.487,10	-13.434,04

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
2.1.1.4.	IMPUESTOS POR PAGAR	-13.399,08	1.195,47	-12.203,61
2.1.1.4.03	IMPUESTO RENTA POR PAGAR	-13.399,08	1.195,47	-12.203,61
2.1.1.5.	RET. FTE IMPTO RTA POR PAGAR	-604,77	243,96	-360,81
2.1.1.5.01	RET. FTE IMPTO RTA 1%	-4,37	-50,63	-55,00
2.1.1.5.02	RET. FTE IMPTO RTA 2%	-139,03	118,46	-20,57
2.1.1.5.04	RET. FTE IMPTO RTA 8%	-64,00	32,00	-32,00
2.1.1.5.06	RET. FTE IMPTO RTA 10%	-397,37	392,57	-4,80
2.1.1.5.09	RET. FTE. IMPTO RTA DIVIDENDOS		-248,44	-248,44
2.1.1.6.	RET. FTE IVA POR PAGAR	-581,94	467,02	-114,92
2.1.1.6.01	RET. FTE IVA 30%	19,77	-21,12	-1,35
2.1.1.6.02	RET. FTE IVA 70%	-104,86	1,89	-102,97
2.1.1.6.03	RET. FTE IVA 100%	-496,85	486,25	-10,60
	TOTAL	-29.171,58	3.812,90	-25.358,68

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de la Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio, al 31 de diciembre fue:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
2.1.1.2.07	JUBILACION PATRONAL POR PAGAR	-2.353,00	1.611,00	-742,00
2.1.1.2.08	DESAHUCIO	-259,61	163,61	-96,00
	TOTAL	-2.612,61	1.774,61	-838,00

Estos valores son determinados mediante un estudio actuarial de una firma profesional independiente y calificada por la Superintendencia de Compañías.

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
2.2.1.2.	PRESTAMOS BANCARIOS			

2.2.1.2.01	PRESTAMO BANCARIO B. PICHINCHA	-2.076,61	2.076,61	
2.2.1.2.02	PRESTAMO BANC. PRODUBANCO SPARK PLATEADO	-9.684,96	5.103,45	-4.581,51
2.2.1.2.03	PRESTAMO BANC. PRODUBANCO SPARK BLANCO	-9.727,81	4.881,27	-4.846,54
	TOTAL	-21.489,38	12.061,33	-9.428,05

a) Parte no corriente de los préstamos bancarios contraídos por la empresa.

PASIVOS DIFERIDOS

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
2.3.1.1.01	PASIVO DIFERIDO	-33.184,43	20.735,02	-12.449,41
	TOTAL	-33.184,43	20.735,02	-12.449,41

a) Corresponde a servicios de monitoreo que se prestarán en el año 2015.

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, comprende 2000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

RESERVAS

La Reserva Legal se mantiene en \$1000 no se ha calculado el presente año debido a que se cumple con la disposición respectiva emitida en la Ley de Compañías

RESULTADOS ACUMU. ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ

El resultado acumulado por adopción a las NIIF primera vez asciende a \$2.985,23

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
--------	--------	----------	------------	----------

		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
3.1.4.1.01	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIOR.	-36.475,07	-27.829,76	-64.304,83
3.1.4.1.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-50.099,40	7.188,31	-42.911,09
	TOTAL	-86.574,47	-20.641,45	-107.215,92

INGRESOS

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
4.1.1.	VENTAS	360.219,88	(63.824,35)	296.395,53
	TOTAL	360.219,88	(63.824,35)	296.395,53

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	7.904,13	(4.035,92)	3.868,21
	TOTAL	7.904,13	(4.035,92)	3.868,21

COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
5.1.1.1.	COSTO DE VENTAS	55.047,15	31.477,22	86.524,37
5.1.1.1.2	COSTO PROYECTOS	76.265,14	(42.380,72)	33.884,42
	TOTAL	131.312,29	(10.903,50)	120.408,79

GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

Se refiere a:

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	MOVIMIENTO	AÑO 2014
		SALDO INICIAL		SALDO FINAL
5.2.1.	ADMINISTRATIVOS			
5.2.1.1.	REMUNERACIONES	14.322,88	10.231,53	24.554,41
5.2.1.2.	GASTOS GENERALES	31.392,88	(18.383,72)	13.009,16
5.2.2.	VENTAS		-	
5.2.2.1.	REMUNERACIONES	55.498,09	(26.118,00)	29.380,09
5.2.2.2.	GASTOS GENERALES	51.761,69	(10.042,03)	41.719,66
5.2.3.	GASTOS NO DEDUCIBLES		356,26	356,26
5.2.4.	GASTOS FINANCIEROS	9.132,08	(3.137,36)	5.994,72
	TOTAL	162.107,62	(47.093,32)	115.014,30

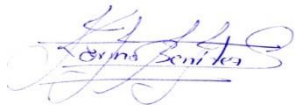
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El detalle de cálculo es como sigue:

´=	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(64.840,81)
-	15% PARTICIPACION TRABAJADORES		9.726,12
´=	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		(55.114,69)
-	IMPUESTO A LA RENTA		12.203,61
´=	UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		(42.911,09)
-	RESERVA LEGAL		-
´=	UTILIDAD A DISTRIBUIR A LOS ACCIONISTAS		(42.911,09)

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros marzo 15 de 2015 no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Dra. Karina Benitez
Contadora General