

ESTADOS FINANCIEROS DE SERVICIOS Y ASESORIA TECNICA COMERCIAL S.A. SATCOM
del periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

1. Información general

Servicios y Asesoría Técnica Comercial S.A. SATCOM es una empresa sociedad anónima inscrita en el Registro Mercantil tomo N°118 bajo el N°2547 y sujeta al control de la Superintendencia de Compañías con expediente N° 45906. La dirección de su domicilio principal es Avenida Colón E4-105 y 9 de Octubre; Edificio Solamar. Piso 2. Oficina 205.

2. Descripción del negocio

La Compañía Servicios y Asesoría Técnica Comercial S.A. SATCOM, fue constituida con el fin de realizar Actividades de Asesoría, Gestión y Consultoría Económica, Financiera y Gerencial. Como actividades secundarias realiza la Venta al por mayor y menor de Software y Hardware; Cámaras de Seguridad y Accesorios; Venta, Instalación, Mantenimiento y Soporte para equipos de Seguimiento Vehicular, Tarjetas y Etiquetas de Activación por Proximidad y Equipos de Conexión Inalámbrica, Cableado estructurado y fibra óptica.

3. Conformación de Capital

La compañía SERVICIOS ASESORIA TECNICA COMERCIAL S.A. SATCOM, tienen un capital social íntegramente suscrito y pagado el mismo que asciende a la suma de Seis mil seiscientos ochenta y cuatro, 60/100 dólares americanos iguales e indivisibles de un valor de un veinte centavos de dólar americano (0.20 cvtos) cada una. La accionista mayoritaria es la Señora Marcela Susana Hernandez Rousseau, propietario de 4744.60 acciones y el Señor John Ernesto Hervas Landázuri propietario de 2040 acciones, que suman la totalidad del capital social.

5. Responsabilidad de la información

La información presentada en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de Servicios y Asesoría Técnica Comercial S.A. SATCOM y la preparación de los presentes estados financieros ha sido realizado en conformidad con las NIIF's para PYMES.

El procedimiento utilizado para preparar los primeros estados financieros conforme a las NIIF para Pymes se basa en la Sección 35.13 e incluye:

- Patrimonio determinado de acuerdo con el marco de información financiera del período 2010.
- El período de transición fue el año 2011, y
- La conciliación del patrimonio fue determinado de acuerdo al marco de información financiera del período 2010, sin embargo se informa que los errores contenidos en la información anterior al período 2010 han sido conciliados en la medida en que ha resultado practicable, considerando las correcciones de tales errores como cambios en las políticas contables.

4. Resumen de principales políticas contables aplicadas

Principios contables - Los presentes estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Servicios y Asesoría Técnica Comercial S.A. SATCOM de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y aprobados por la Junta de Accionistas en su sesión celebrada con fecha 30 de marzo de 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías.

Estos estados financieros exponen fielmente la situación financiera de la Compañía Servicios y Asesoría Técnica Comercial S.A. SATCOM los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

6. Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Como expresa la 35.14 - Los errores contenidos en la información anterior al periodo 2010 han sido conciliados en la medida en que ha resultado practicable, considerando las correcciones de tales inexactitudes como cambios en las políticas contables.

5.1 Periodo contable - Los presentes estados financieros comparativos cubren los periodos 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012:

- Estados de Situación Financiera.
- Estados de Resultados Integrales,
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y,
- Estados de Flujos de Efectivo Directo.

5.2 Bases de preparación - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" en español) para PYMES, según los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

5.3 Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
Sección 1 y 2 Introducción y Marco conceptual	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 3, 4, 5, 6, 7 y 8 Presentación y Notas de Estados financieros	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 11 Instrumentos financieros básicos	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 13 Inventarios	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 17 Propiedades, planta y equipo	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 21 Provisiunes y contingentes	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 22 Pasivos y Patrimonio	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 23 Ingresos de actividades ordinarias	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 27 Deterioro del valor de los activos	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 28 Beneficios a empleados	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 29 Impuesto a las ganancias	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012
Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES	Periodos anuales: Transición periodo 2011- Inicio el 1 de enero de 2012

La Administración de la empresa estima que la adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas tuvieron un impacto medio en los estados financieros

5.4 Reconocimiento y Clasificación - Las cuentas se reclasificaron de acuerdo a la naturaleza y al propósito de los activos financieros. Sección 4.9 (b): Las denominaciones utilizadas y la clasificación de las partidas o agrupaciones de partidas similares fueron modificadas de acuerdo con la naturaleza de la entidad y las transacciones, para suministrar información que sea relevante para la comprensión de la situación financiera de la empresa

6. Principales Cuentas Contables Activo

18

6.1. Activos Efectivo y Equivalentes de Efectivo: Incluye Caja y cuentas corrientes bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico.

6.2. Activos financieros: Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas, Otras Cuentas por Cobrar, Provisión Cuentas por Cobrar. Estas partidas se registran a su costo histórico.

6.2.1. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados y Provisión Por Cuentas Incobrables

Estas partidas se registran a su costo histórico, ya que la facturación por los servicios prestados es cancelada a 30 o 45 días plazo máximo por lo cual no estipula una tasa de interés por mora. Al existir riesgos de pago por parte de algunos de los clientes, se aprovisionan valores por cuentas incobrables.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de US\$ 12.134,00 (Doce mil ciento treinta y cuatro con 00/100 dólares americanos). Se informa el monto registrado que está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR
Cuentas por Cobrar 2008	6286.74
Cuentas por cobrar 2009	1305.08
Cuentas por Cobrar 2010	3203.82
Cuentas por Cobrar 2011	1338.36
TOTAL	12.134.00

6.3. Cuenta de Activos no corrientes

6.3.1. Propiedad y equipo

Sección 17 – Propiedad, planta y equipo. La empresa registró al precio que adquirió las dos oficinas que se encuentra en el edificio Solamar ubicado en la Avenida Colon E4-105 y 9 de Octubre, menos depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. Así mismo, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Depreciación - Los elementos de propiedades y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada. El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad y equipo se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Vida útil económica de inmuebles - La vida útil de los bienes de las oficinas 205 y 206 ubicadas en el edificio son utilizadas para propósitos del cálculo de la depreciación y se determinó en cincuenta años (lo máximo según la Sección 15 – Propiedad, planta y equipo).

Para efecto de información financiera se muestran el costo revalorizado las oficinas 205 y 206 en base al valor catastral registrado en la cartilla del Impuesto predial del Cantón Quito en el año 2010.

[Firma]
RP

6.3.2. Activos diferidos – impuestos diferidos

Sección 29 – Impuestos a las ganancias Corresponde al monto de US\$ 5295.64 ocasionados por los ajustes de las cuentas Provisión Cuentas Incobrables, Provisión jubilación Patronal, Liquidación de Haberes y Anticipo Impuestos.

La entidad reconoció como activo – impuestos diferidos y pasivo por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. Este impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la entidad en el estado de situación financiera y el reconocimiento de los mismos por parte de las autoridades fiscales, y la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

7. Principales Cuentas Contables Pasivo

Pasivos financieros

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

7.1. Provisiones

No existen sucesos que puedan derivarse en perjuicios patrimoniales para la empresa por tanto no se ha ocasionado registro de provisiones. Sin embargo la política de la empresa determina que en el caso de realizarse registro de alguna provisión se debe estimar periódicamente y cuantificarse considerando la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

7.2. Beneficios al personal - La empresa tiene la obligación de provisionar el gasto por concepto de Beneficios de orden social que serán cancelados a los trabajadores en fechas determinadas. Se registra mensualmente las provisiones sobre décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones y se cancela mensualmente el Fondo de reserva al personal que ha cumplido más de un año de servicio.

7.3. Obligaciones bancarias

El monto del préstamo recibido corresponde a US\$ 15.000 corto plazo y a la fecha del informe se ha cancelado US\$ 4.724,03. Al 31 de diciembre de 2012 el monto por pagar es de US\$ 10.275,97

7.4. Jubilación patronal - Se registró la provisión para jubilación patronal por años de servicio y desahucio la cual se calculó de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente, se registró el valor de US\$ 23.921,00 por jubilación patronal y los costos de indemnizaciones por años de servicio relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año son cargados a resultados del periodo, provisión por desahucio US\$ 5191,00

8. Principales Cuentas Contables Patrimonio

La Conciliación del patrimonio, se determinó de acuerdo con el marco de información financiera del último periodo 2010 y su patrimonio determinado, como fecha de transición el año 2011.

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

El impuesto sobre utilidades se registra en el estado de resultados integrales y en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal que generen los saldos. Una de las diferencias corresponde a la Revaluación de Propiedad y equipo y por los Resultados acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIFs para PYMES.

9. Ingresos Y Gastos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de las Actividades de Asesoría, Gestión y Consultoría Económica, Financiera y Gerencial. Y de las actividades secundarias realizadas, esto es la Venta al por mayor y menor de Software y Hardware; Cámaras de Seguridad y Accesorios; Venta, Instalación, Mantenimiento y Soporte para equipos de Seguimiento Vehicular, Tarjetas y Etiquetas de Activación por Proximidad y Equipos de Conexión Inalámbrica, Cableado estructurado y fibra óptica.

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y pueden ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

10. Estado De Flujo De Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo la empresa ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos.** Como política de la compañía no está permitido ni autorizado sobregiros bancarios.
- **Actividades de operación:** La actividad principal como fuente de ingresos ordinarios es la facturación de los servicios prestados por Actividades de Asesoría, Gestión y Consultoría Económica, Financiera y Gerencial. Y de las actividades secundarias realizadas, esto es la Venta al por mayor y menor de Software y Hardware; Cámaras de Seguridad y Accesorios; Venta, Instalación, Mantenimiento y Soporte para equipos de Seguimiento Vehicular, Tarjetas y Etiquetas de Activación por Proximidad y Equipos de Conexión Inalámbrica, Cableado estructurado y fibra óptica.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a las actividades de adquisición de activos a largo plazo, y las Acciones invertidas en dos empresa, estas son: LATAMPOS S.A. y Consorcio de Sistemas Inteligentes de Seguridad SIS.
- **Actividades de financiación:** Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

11. Impuesto a las ganancias

Al finalizar el ejercicio contable la empresa determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Ecuador.

El impuesto sobre sociedades se registra en el estado de resultados integrales y en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

12. Administración y alta dirección- Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Servicios y Asesoría Técnica Comercial S.A. SATCOM incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2011 y 2010, en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

Servicios y Asesoría Técnica Comercial S.A. SATCOM es administrada por un Directorio compuesto por 2 miembros, los que permanecen por un período de 2 años con posibilidad de ser reelegidos.

14. Hechos posteriores

En el periodo comprendido entre el 01 de marzo y 30 de abril de 2013, fecha de emisión de los estados financieros, no ha ocurrido ningún otro hecho significativo que afecte a los mismos.

Los presentes estados financieros, se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y se han elaborado a partir de los registros de contabilidad de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Principales indicadores financieros

El resultado obtenido en el período enero – diciembre de 2012 por US\$ 116.666,20 proviene del resultado de los ingresos ordinarios y los respectivos gastos operativos. A continuación se presentan los principales indicadores financieros:

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Detalle	Base Índices Financieros	2012
LIQUIDEZ		
Liquidez Corriente	Veces	1.00
ENDEUDAMIENTO BANCARIO		1.89
Razón de Endeudamiento	Veces	61.45
GESTIÓN		
Cobros en días	días	40.54
ACTIVIDAD		
Rentabilidad del Patrimonio	%	58%
Rentabilidad del Activo	%	23%

Conclusiones

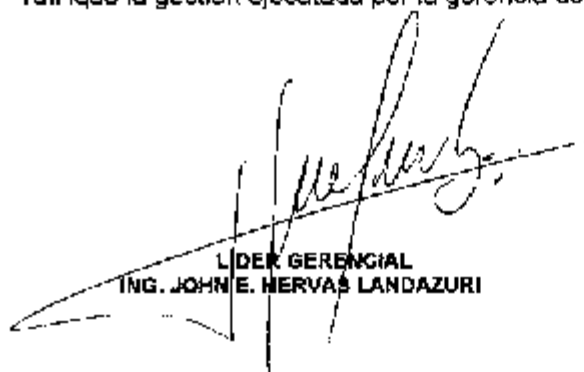
El requerimiento de la información financiera que permita mitigar riesgos de tipo operativo o financiero exige que esta sea emitida con parámetros y de clasificación que se aleje de la acostumbrada visión objetiva, prudente y basada en el costo histórico. En síntesis, se puede afirmar que las diferencias se justifican por el objetivo de las NIIF de servir a los usuarios para tomar decisiones respecto al futuro.

La aplicación de las normas contables de carácter integral permitirá que la información contable financiera a más de cumplir los principios de calidad, ayude a los usuarios a descifrar los estados financieros.

La administración de la empresa ha advertido que es una ventaja competitiva la doble decisión de:

- Instaurar los cambios estructurales de los procesos administrativos financieros y
- Aplicar las normas contables nacionales e internacionales de información financiera.

Acontecimientos que facilitarán el registro y control de calidad de los sucesos económicos y la emisión de estados financieros óptimos y oportunos que a más de revelar los resultados obtenidos, ratifique la gestión ejecutada por la gerencia de los recursos propios y de terceros.


LÍDER GERENCIAL
ING. JOHN E. NERVAS LANDAZURI


LÍDER CONTABLE
ING. ROCÍO A. TORRES CABRERA