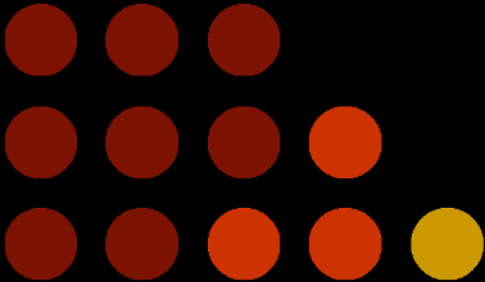




TAO
Advisors



SATRACK S.A

Notas a los Estados Financieros

Al Diciembre 31, 2011

Señorita
Sandra Agudelo
Gerente General
SATRACK S.A.
Ciudad

Estimada Sandra,

Algunas observaciones importantes a los Estados Financieros a Diciembre del 2011 de SATRACK S.A., son:

1. OPERACIONES

SATRACK S.A. es una compañía ecuatoriana que está constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 14 de septiembre de 2011, con un plazo de duración de cien años.

El objeto de la compañía consiste principalmente importar, exportar, desarrollar, instalar, distribuir, vender, arrendar o comercializar sistemas de rastreo de bienes, especialmente para vehículos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda en curso legal adoptada por la República del Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente a dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

Efectivo y sus Equivalentes

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas y las cuales están sujetas a un riesgo mínimo de cambios en su valor.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos



Los ingresos por servicios serán reconocidos basados en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance.

Los gastos o costos se reconocen en el período en que se recibe la prestación del servicio o se recibe el bien.

Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición y se presentan netos de la depreciación acumulada.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

-  Equipo de Oficina 10%
-  Equipos de computación 33.33%

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma SATRACK S.A. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de efectivo y sus equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	2011
CAJA CHICA QUITO	500.00
BANCO PICHINCHA	168,080.01
TOTAL	170,591.01

Notas a los Estados Financieros
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

TAO-COM-03/12-465

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 están conformados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
<u>ANTICIPOS PROVEEDORES LOCALES</u>	
ÁNGEL ANTONIO CUEVA SERRANO	150.00
PEÑAFIEL MARIA CRISTINA	400.00
<u>ANTICIPOS PROVEEDORES DEL EXTERIOR</u>	
ZHEJIANG NEW CENTURY INTL LOGISTICS	1,976.00
<u>ANTICIPOS DE VIAJE</u>	
RAIGOSA JUAN	980.00
SANDRA AGUDELO	883.43
<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>	
ZHEJIANG NEW CENTURY INTL LOGISTICS	28.08
<u>PRESTAMOS SOCIOS</u>	800.00
<u>IMPUESTOS</u>	<u>15,111.16</u>
TOTAL	<u>20,328.67</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios de la Compañía están constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
MERCANCIA NO FABRICADA POR LA EMPRESA	54,832.94
MERCANCIA EN TRÁNSITO	1,508.00*
TOTAL	<u>56,340.94</u>

* La mercancía en tránsito corresponde a la segunda importación efectuada por la compañía que se regularizará en el período fiscal 2012.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2011 los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	2011
EQUIPO DE OFICINA	8,540.80
EQUIPO DE COMPUTO	25,505.78
TOTAL	34,046.58
 (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	 (765.05)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO DE DEPRECIACIÓN	33,281.53

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	2011
PROVEEDORES LOCALES	
SOLUCIONES INTEGRALES S.A.	15,177.14
TRIBUTUM CONSULTORES CIA LTDA	4,769.08
OFFICESTORE CIA.LTDA	2,784.29
TAO ADVISORS CÍA. LTDA.	2,354.00
ERNESTO FRAGA	1,808.45
SOBOC GRAFIC	1,687.20
ADECCOBUSINESS S.A.	1,677.50
SOCIEDAD HOTELERA COTOPAXI	1,591.34
PROVEEDORES VARIOS	1,777.19
 DEL EXTERIOR	
PRANA COMUNICACIÓN S.A.S	4,502.72
 RELACIONADOS	
SATRACK INC DE COLOMBIA	4,159.00
 TOTAL	42,287.91

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de otras cuentas por pagar están conformados de la siguiente manera:

	2011
RETENCIONES DE IVA	1,701.30
RETENCION EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	2,165.92
CON EL INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL	1,247.94
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	274.81
TOTAL	5,389.97

9. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el Impuesto a la Renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

	2011
PÉRDIDA SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS	65,366.73
GASTOS NO DEDUCIBLES	394.73
PÉRDIDA TRIBUTARIA	64,972.00

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario.

Aportes a Futuras Capitalizaciones.- Producto del aporte de los accionistas la Compañía ha recibido por concepto de aporte futura capitalización US\$ 299,920.00.

Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

TAO-COM-03/12-465

Resultado del Ejercicio.- El resultado a Diciembre genera una pérdida contable de US\$ 65,366.73.

11.INGRESOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no presenta ingresos mientras que sus gastos se han distribuido de la siguiente manera:

	2011
COSTOS	106.45
GASTOS ADMINISTRACION	58,675.15
GASTOS DE VENTAS	6,294.35
GASTOS NO OPERACIONALES	290.78
TOTAL	65,366.73

Con gusto estaremos a su disposición para solventar sus inquietudes respecto de este informe o cualquier duda adicional.

Un cordial saludo,

TAO ADVISORS Cía. Ltda.



Franklin Velasco Chávez

Socio

