



Satrack

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

2016



SATRACK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SATRACK S.A.: (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 14 de Septiembre del 2011, inscrita en el Registro Mercantil.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a las actividades de importación y exportación, desarrollo, instalación, distribución, arrendamiento y comercialización de sistema de rastreo de bienes, especialmente para vehículos.

PLAZO DE DURACION: 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 14 de Septiembre del 2011.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Isla Santiago N 44-27y Rio Coca, Quito Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792337321001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la

preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio

- *neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 24 de marzo del 2016. Estos estados financieros anuales fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*

2. *Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para el terreno.*
3. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la

contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a

valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- ✓ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.9. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2015 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.10. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.11. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.14. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.15. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.16. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.17. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.18. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluye 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.



SATRACK S.A.
RUC 1792337321001
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2016

		DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015	VARIACION PORCENTUAL
ACTIVO				
CORRIENTE				
DISPONIBLE				
Caja		299,55	300,00	-0,15%
Bancos		69.197,80	101.626,88	-31,91%
TOTAL DISPONIBLE	<i>Nota 7</i>	69.497,35	101.926,88	-31,82%
INVERSIONES				
TOTAL INVERSIONES		0	0	0,00%
DEUDORES				
Clientes	<i>Nota 8</i>	508.709,46	506.784,61	0,38%
Anticipos y avances	<i>Nota 10</i>	25.940,43	23.584,88	9,99%
Empleados		765,74	500,00	53,15%
Deudores Varios		183,12	2.096,15	-91,26%
Provisiones	<i>Nota 8</i>	-4.232,88	-2.415,15	75,26%
TOTAL DEUDORES		531.365,87	530.550,49	0,15%
INVENTARIOS				
Mercancías No Fabricada por la Empresa		61.580,55	65.260,21	
TOTAL INVENTARIOS	<i>Nota 9</i>	61.580,55	65.260,21	-5,98%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		662.444	697.738	-5,06%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y Equipo				
Construcciones y Edificaciones		0	0	100,00%
Equipo de Oficina		15.929	15.929	0,00%
Equipo de Cómputo		86.211	84.514	2,01%
Unidades GPS en arriendo		46.834	0	0,00%
Depreciación Acumulada		-105.708	-85.550	23,56%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI	<i>Nota 12</i>	43.266	14.893	65,58%
INTANGIBLES				
DIFERIDOS	<i>Nota 13</i>	790	0	0,00%
	<i>Nota 14</i>	4.300	4.500	-4,44%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		48.356	19.393	149,35%
TOTAL ACTIVO		710.800	717.130	-0,88%
CUENTA DE ORDEN				
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores Locales	<i>Nota 17</i>	5.547	2.486	123,14%
Proveedores Del Exterior Satrack Colombia	<i>Nota 18</i>	210.490	55.188	281,40%
Relacionadas del Exterior		0	23	-100,00%
Otras cuentas por pagar	<i>Nota 20</i>	6.441	19.547	-67,05%
Impuestos y Gravámenes	<i>Nota 20</i>	7.225	10.685	-32,38%
Obligaciones Laborales	<i>Nota 20</i>	4.446	5.624	-20,94%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		241.440	93.553	158,08%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras				0,00%
Otros pasivos	<i>Nota 24</i>	17.722	20.042	-11,58%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		17.722	20.042	
TOTAL PASIVO		259.162	113.595	128,14%
PATRIMONIO				
Capital Autorizado	<i>Nota 31</i>	1.202.000	1.204.212	
Capital por suscribir				
Capital suscrito		1.202.000	1.204.212	-0,18%
Resultados del Ejercicio	<i>Nota 39</i>	-149624,948	178	-84158,96%
Resultados del Ejercicios Anterior	<i>Nota 35</i>	-600736,739	-600.855	-0,02%
TOTAL PATRIMONIO		451.638	603.535	-25,17%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		710.800	717.131	-0,88%
CUENTAS DE ORDEN		0	0	0,00%



SATRACK S.A
RUC 1792337321001
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 2016

		DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015	VARIACION PORCENTUAL
INGRESOS				
Monitoreo		656.782	735.678	-10,72%
Unidades		96.714	162.261	-40,40%
Otros servicios		20.243	29.685	-31,81%
Servicios al exterior		2.824	6.955	-59,40%
TOTAL INGRESOS	<i>Nota 36</i>	776.563	934.579	-16,91%
COSTO DE VENTA				
Monitoreo		323.085	228.079	41,65%
Unidades		88.837	157.424	-43,57%
Otros servicios		8.660	23.315	-62,86%
TOTAL COSTO DE VENTA	<i>Nota 38</i>	420.582	408.818	2,88%
UTILIDAD EN VENTA		355.981	525.760	-32,29%
GASTOS GENERALES				
Administrativos		378.058	382.780	-1,23%
Venta		125.955	137.819	-8,61%
TOTAL GASTOS GENERALES	<i>Nota 40</i>	504.013	520.600	-3,19%
UTILIDAD OPERACIONAL		-148.032	5.161	-2968,43%
OTROS INGRESOS Y EGRESOS				
Ingresos no operacionales	<i>Nota 36</i>	3.328	620	436,97%
Gastos no operacionales	<i>Nota 40</i>	4.921	5.603	-12,18%
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS		-1.593	-4.983	-68,04%
UTILIDAD ANTES DE C.M.		-149.625	178	-84305,14%
Impuesto de Renta		0	0	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-149.625	178	-84305,14%



SATRACK S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2016

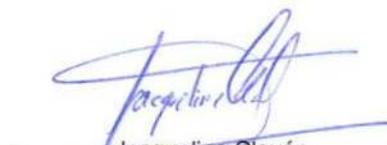
	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015	VARIACION PORCENTUAL
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Utilidad del Periodo (Estado de Resultados)	-149.625	178	-100,12%
Mas Provision impuestos	0	0	0,00%
Mas Provision deudores	1.818	50	-97,26%
Mas depreciacion	20.158	10.866	-46,10%
Mas amortizaciones intangibles	0	2.003	0,00%
Mas amortizaciones diferidos	0	0	0,00%
Menos utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	0	0	0,00%
Mas perdida en venta de propiedades, planta y equipo	0	0	0,00%
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACION	-127.650	13.096	-1074,75%
		127.650	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES			
Mas aumento de inventario	3.680	58.035	1477,19%
Menos aumento de deudores	-2.633	-277.711	10446,88%
Menos aumento de activos intangibles	-790	0	-100,00%
Mas aumento proveedores	165.630	-10.403	-106,28%
Menos aumento de cuentas por pagar	-13.105	-17.318	32,14%
Menos impuestos	-3.460	-3.388	-2,10%
Menos aumento de obligaciones laborales	-1.178	611	-151,85%
Menos aumento otros pasivos	-2.320	5.978	-357,65%
TOTAL CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES	146.023	-244.195	-159,80%
FLUJO EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	18.373	-231.099	-107,95%
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Mas venta o retiro de propiedades planta y equipo	0	0	0,00%
Mas venta de inversion	0	0	0,00%
Menos compra de inversion	0	0	0,00%
Menos compra de propiedades, planta y equipo	-48.531	-6.996	-85,58%
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-48.531	-6.996	593,67%
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Mas nuevas obligaciones financieras	-2.272	283.412	-12574,78%
Menos pago de obligaciones financieras	0	0	0,00%
Menos pago de Dividendos	0	0	0,00%
Menos Revalorizacion Patrim Pago Impto al Patrimonio	0	0	0,00%
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-2.272	283.412	-100,80%
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIARIAS	-50.803	276.416	-118,38%
TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	-32.430	45.317	-171,56%
EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	101.927	56.610	80,05%
EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	69.497	101.927	-31,82%



SATRACK S.A.
RUC 1792337321001
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO 2016

CONCEPTO	SALDO A ENE.01/2014	AUMENTO	DISMINUCION	SALDO A DIC.31/2015
Capital Social	1.204.212	0	2.212	1.202.000
Superavit de capital	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0
Revalorización Patrimonio	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	178		149.625	-149.447
Resultados de ejerc. Anter.	-600.855	0	0	-600.855
TOTALES	603.535	0	151.837	451.699


Mariela Cevallos
REPRESENTANTE LEGAL


Jacqueline Clavón
CONTADORA

SATRACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	69.497,35
10101101	CAJA CHICA QUITO	299,55
10101201	Banco pichincha cta. Cte. 3506303504	67.429,19
10101203	Banco del austro cta. Cte. 2117001728	1.768,61

8. ACTIVOS FINANCIEROS

10102	ACTIVOS FINANCIEROS	504.476,58
10102201	Cuentas por cobrar clientes nacionales	508.709,46
10102299	Provisión cuentas incobrables	(4.232,88)

9. INVENTARIOS

10103	INVENTARIOS	61.580,55
10103101	Mercancía no fabricada por la empresa	61.580,55

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	948,86
10102303	Anticipos a funcionarios y empleados	765,74
10102304	Anticipo de viajes	180,00
10102399	Anticipos varios	3,12

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.940,43
10105101	IVA compras	0,00
10105102	Retenciones en la fuente IVA de clientes	2.063,72
10105103	Retenciones en la fuente ir clientes periodo	6.191,29
10105105	Crédito tributarios ir años anteriores	17.685,43

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

10201	ACTIVOS FIJOS	43.266,17
10201201	Equipo de oficina	12.540,28
10201202	(-) Depreciación acumulada equipo de oficina	(12.165,06)
10201203	Muebles y enseres	3.386,79
10201204	(-) Dep acumulada muebles y enseres	(1.699,88)
10201205	Equipo de computo	86.211,10
10201206	(-) Depreciación acumulada equipo de computo	(81.241,29)
10201207	Equipo de comunicación	2,16
10201211	Unidades gps	40.859,72
10201212	(-) Depreciación acumulada unidades gps	(9.595,62)
10201213	Unidades gps móviles	5.973,99
10201214	(-) Depreciación acumulada gps móviles	(1.006,04)

13. ACTIVOS INTANGIBLES

10202	ACTIVO INTANGIBLE	790,00
10202103	Licencias	3.460,00
10202104	(-) Amortizacion acumulada licencias	(2.670,00)

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

10204	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	4.300,00
10204101	Garantías no corrientes	4.300,00

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

201021	PROVEEDORES	5.547,09
20102101	Proveedores locales	5.547,09

18 PROVEEDORES DEL EXTERIOR

El saldo con la matriz Satrack Inc. De Colombia Servisat S.A.S. se refiere a la compra de unidades y servicios de monitoreo y licencias de uso de marca

20102102	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	217.780,02
	Satrack Colombia	210.490,10
	Pointer	6.145,00
	Colombia publicidad	255,84
	Ad roi investimento publicitario	889,08

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa.

20104	OBLIGACIONES CORRIENTES	14.682,74
201041	Con la administración tributaria	7.224,80
201042	Con el instituto de seguridad social	3.011,54
201043	Por beneficios de ley a empleados	4.446,39

24. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

20204	PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	17.722,04
20204101	Jubilación patronal	11.503,92
20204102	Desahucio	6.218,12

31. CAPITAL SOCIAL

El capital Social de la empresa está constituido por 1'202000 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una. El saldo al 31 de diciembre 2015 era de 1'204212 , lo que significa una diferencia de 2212 dólares que corresponde a una cuenta por pagar a Teojama Comercial.

En esta cuenta se registra el monto del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales y extranjeras s, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independiente del tipo de inversión, y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

30101	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.202.000,00
30101101	Compañía Satrack inc. De Colombia Servisat s.a.s.	613.020,00
30101103	Teojama comercial S.A.	588.980,00

35. RESULTADOS DEL EJERCICIOS ANTERIOR

30401	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(600.736,74)
30401101	Utilidad de años anteriores	117,81
30401102	Perdidas de años anteriores	(600.854,55)

39. RESULTADOS DEL EJERCICIO

30402	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(149.624,95)
	Pérdida del periodo	(149.624,95)

36. INGRESOS

INGRESOS		779890,529
40101	VENTAS NETAS	773.738,64
401011	Ventas netas	88.767,92
401012	Monitoreo	656.978,56
401013	Mantenimiento	20.243,09
401014	Unidades en arriendo	7.749,08
401021	Exportaciones	2.824,00
402	OTROS INGRESOS	3.327,89
40201	Otros ingresos	2.320,11
40202	Varios ingresos	1.007,78

38. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

501	COSTO DE VENTAS	(420.581,63)
50101	Costo de ventas de unidades	(88.836,95)
50201	Costo de ventas de monitoreo	(323.084,80)
50202	Costo de ventas de mantenimiento	(8.659,88)

40. GASTOS

Gastos		(508.933,85)
601	GASTOS ADMINISTRACION	(378.058,17)
60101	Gastos del personal	(236.688,70)
60102	Gastos en materiales y servicios	(125.264,18)
60103	Tributos y otros gastos de administración	(16.105,29)
602	GASTOS DE VENTAS	(125.955,11)
60201	Gastos del personal	(80.749,30)
60202	Gastos en materiales y servicios	(45.205,81)
603	GASTOS NO OPERACIONALES	(4.920,58)
60301	Gastos financieros	(4.518,52)
60302	Otros gastos	(402,06)