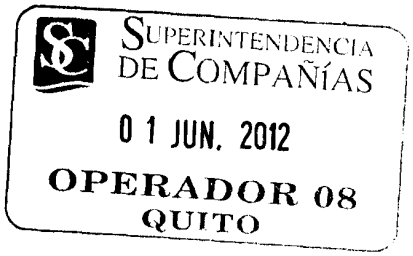
SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL.



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, del 2011 y el 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

Auditorías

3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
01 JUN. 2012
OPERADOR 08
QUITO

Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL, al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados, de cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias, las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones del riego, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

Auditorías

3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

Párrafo de énfasis

Sin afectar nuestra opinión hacemos referencia a la Nota E de los estados financieros donde se indica que con acta del 3 de enero del 2011 los accionistas deciden deshacer la venta de activos fijos acordada en el año 2010 por desacuerdo en valores, el efecto genera un incremento de activos fijos por $ 589.582.21 aproximadamente.

Como se indica en la Nota W la Superintendencia de Compañías con resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
Al momento la compañía se encuentra en la fase de implementación y no ha medido los efectos sobre el patrimonio o sobre otras cuentas y políticas.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
01 JUN. 2012
OPERADOR 08
QUITO

Guayaquil – Ecuador
Abril, 16 del 2012

Eco. Roy Cisneros Mejía
3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.
Resolución No 08-G-DIC-0002553
SC- RNAE-2-662

3112201128092011020

Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: roycc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL
Balance General

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,		2011	2010
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	(Nota A)	13,236.76	776.88
Cuentas por cobrar	(Nota B)	789,317.61	1,322,682.66
Inventarios	(Nota C)	667,588.60	667,588.60
Gastos y pagos anticipado	(Nota D)	296,542.72	423,598.74
Total activos corrientes		1,766,685.69	2,414,646.88
Propiedad, planta y equipo	(Nota E)	1,382,835.19	905,711.88
Otros activos no corrientes	(Nota F)	466,853.47	323,489.71
		3,616,374.35	3,643,848.47
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro Bancarios	(Nota G)	276,739.33	101,900.88
Obligaciones Bancarias	(Nota H)	235,829.40	192,812.22
Cuentas por pagar	(Nota I)	578,637.25	784,885.68
Obligaciones por pagar tributarias	(Nota J)	29,296.20	27,448.29
Obligaciones con los empleados	(Nota K)	54,660.40	50,847.45
Total pasivos corrientes		1,175,162.58	1,157,894.52
Pasivos a Largo plazo	(Nota O)	539,176.49	1,122,962.32
Pasivos diferidos	(Nota N)	1,631,638.38	1,152,751.56
		2,170,814.87	2,275,713.88
Total pasivos		3,345,977.45	3,433,608.40
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	(Nota P)	10,000.00	10,000.00
Reserva legal	(Nota Q)	7,817.18	7,817.18
Utilidades acumuladas (pérdidas)		192,422.89	192,800.29
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		60,156.83	(377.40)
Total patrimonio de los accionistas		270,396.90	210,240.07
		3,616,374.35	3,643,848.47

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,		2011	2010
Ventas Netas		2,520,814.61	821,996.79
Costo de ventas		2,062,763.87	436,526.50
Utilidad bruta en ventas		458,050.74	385,470.29
Gastos de administración		270,036.58	304,771.14
Gastos de ventas		0.00	0.00
Utilidad (pérdida)en operación		188,014.16	80,699.15
mas			
Otros ingresos		20,483.74	49,006.30
menos			
Gastos financieros, netos		77,113.61	76,232.49
Otros gastos		37,481.44	53,850.36
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		93,902.85	(377.40)
Participación a trabajadores	(Nota L)	14,085.43	0.00
Impuesto a la renta	(Nota M)	19,660.59	0.00
Utilidad (pérdida) Neta		60,156.83	(377.40)

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

(Expresados en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US $	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	10,000.00	0.00	7,817.18	192,800.29	(377.40)	0.00	60,156.83	0.00	270,396.90
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	10,000.00	0.00	7,817.18	192,800.29			(377.40)		210,240.07
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	(377.40)	0.00	60,534.23	0.00	60,156.83
Aportes para futuras capitalizaciones		0.00							
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					(377.40)		377.40		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio							60,156.83		

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,074,663.40	819,897.03
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,410,521.48)	(1,372,268.13)
ingresos por venta de activos fijos	0.00	49,006.30
Intereses pagados	(77,113.61)	
Participación trabajadores	(14,085.43)	
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	(19,660.59)	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	553,282.29	(503,364.80)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Por venta de propiedad, planta y equipo	20,469.81	
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(267,319.62)	(78,439.31)
Pago por compra de acciones y participaciones		
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(246,849.81)	(78,439.31)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por instituciones financieras	(318,017.18)	(56,533.41)
Efectivo recibido de instituciones financieras	(275,000.00)	300,000.00
Efectivo pagado a compañías relacionadas	(511,828.23)	(176,350.55)
Efectivo recibido de accionistas	0.00	
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	(1,104,845.41)	67,116.04
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(798,412.93)	(514,688.07)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	776.88	413,564.07
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	(797,636.05)	(101,124.00)

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Utilidad (pérdida) neta	60,156.83	(377.40)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo		
Depreciación	258,889.25	299,015.93
Amortización	0.00	
Activos fijos dados de baja	0.00	(49,006.30)
Provisión para obligaciones con los trabajadores	14,085.43	
Provisión impuesto a la renta	19,660.59	
Provisión beneficios	(3,812.95)	(2,313.05)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	533,365.05	(694,952.39)
(Aumento) disminución en Inventarios	0.00	(667,588.60)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	44,822.49	20,027.47
(Aumento) disminución en otros activos	(143,363.76)	(313,068.46)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	(230,520.64)	163,039.07
Aumento (disminución) en Pasivos diferidos	0.00	741,858.93
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	553,282.29	(503,364.80)

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)

Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Santo domingo de los Colorados, el primero de Agosto del año dos mil tres y registrada en el registro mercantil el 01 de Septiembre del 2003, tomo N° 37, inscripción N° 103, Repertorio N° 777. Su principal actividad económica Construcción de edificios completos o partes de edificios, incluye obra, como también explotación y venta al por mayor y menor de material pétreo.

Bases de Presentación.

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de maquinarias y equipo, los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso.

Inventarios.

Los inventarios están valorizados al costo histórico. Los inventarios restantes de suministros y materiales están valuados al costo de la última compra, el costo no excede al valor de mercado.

Propiedad planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio, Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Inmuebles	5%
Planta y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículo	20%
Equipo de Computo	33%

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado. En el caso de obras civiles está en función al grado de avance del contrato.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada con la tasa del 24%.
Según Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.
Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Pasivos diferidos

Se acreditan por los avances de efectivo recibidos como anticipos para obras a medida que se entregan las obras se debitan.

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF .

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

que no están en vigor

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

Con resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;

b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,

c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.
Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria, para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomará como periodo de transición el año 2011.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)

A. Efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Caja Chica	0.01	0.54
Caja Chica Angel Moreira	60.00	0.00
BANCOS		
Bolivariano Cta #1005008925	0.00	775.50
Bco Bolivariano cta. Ah. 1001048411	1,660.56	0.84
BANCO GUAYAQUIL SUNTRAC	1,501.17	0.00
Bco Pichincha ahorros	13.34	0.00
Bco Austro cta cte 0517037974	10,001.68	0.00
	13,236.76	776.88

B. Cuentas por por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
No relacionados locales.		
cta. x cobrar. clientes	432,655.66	17,099.06
provisión cuentas incobrables	(306.72)	(306.72)
Obras por cobrar av. rio Toachi. (a)	280,779.93	523,437.93
Obras por cobrar av. la reforma. (a)	0.00	660,009.64
Relacionados locales		
Cuentas cobrar ing. Llerena.	564.60	29,072.90
Cuentas x cobrar goodfaith.	28,750.30	29,004.02
Cuentas x cobrar kasiller.	15,553.79	5,104.70
Clientes no relacionados locales		
Cuentas cobrar vta. activo fijo.	0.00	32,000.00
Cuentas. x cobrar Isabel Avenati.	2,039.93	2,039.93
Cuentas x cobrar ex empleados.	25,221.20	25,221.20
Otras cuentas por cobrar.	4,058.92	0.00
	789,317.61	1,322,682.66

(a) Corresponde a costos y gastos relacionados a las obras que son cobradas por avances hasta la entrega de la obra definitiva, debido a la naturaleza de la cuenta no fue posible realizar confirmaciones de saldos.

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Inventario disponibles para Vender (1)	667,588.60	667,588.60

Corresponde a 86 lotes de terrenos ubicados en la ciudadela Portón del Rio en Santo Domingo de los Colorados y 3 lotes ubicados en la urbanización El Eléctrico Santo Domingo de los Colorados hipotecados con el banco del Pichincha para operaciones actuales y futuras.

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)

D. Pagos Anticipados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
CRÉDITO FISCAL		
IVA En Compras (mensual)	222,899.95	365,225.04
IVA Retenido En Ventas (mes)	10,427.50	0.00
Retención Fuente Por Ventas	25,666.16	17,912.94
Crédito Tributario IVA	11,539.33	39,656.89
Retención fuente años anterior	17,912.94	0.00
Anticipo impuesto a la renta	1,812.86	0.00
Impuesto a la salida de divisa	6,283.98	803.87
	296,542.72	423,598.74

E. Propiedad y edificios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
No depreciable.		
Terrenos. (1)	157,090.40	157,090.40
Fijo depreciable.		
Muebles y enseres.	6,474.31	5,470.50
Computadoras.	8,798.87	4,768.51
Equipo de oficina.	9,691.60	6,710.09
Vehículos y equipo Caminero.	776,242.67	696,021.42
Maquinaria y equipo. (1)	1,285,317.71	388,108.50
	2,243,615.56	1,258,169.42
Menos depreciación acumulada	(860,780.37)	(352,457.54)
	1,382,835.19	905,711.88

(1) Bienes bajo garantía hipotecária, Contrato de prenda con reserva de Dominio para las operaciones actuales y futuras adicionalmente existe una garantías personales de parte de los socios.

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:

Costo :	2011	2010
Saldo inicial	1,258,169.42	2,390,617.57
Mas adiciones del año	246,849.81	78,439.31
Para cancelar obligaciones	923,355.42	(1,082,337.42)
Ventas	(172,368.00)	(128,550.04)
Bajas	(12,391.09)	0.00
Saldo final	2,243,615.56	1,258,169.42

con acta del 3 de enero del 2011 los accionistas deciden deshacer la venta de activos fijos acordada en el año 2010 por desacuerdo en valores, el efecto genera un incremento de activos fijos por $ 589.582.21 aproximadamente.

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:

Depreciación:	2011	2010
Saldo inicial	(352,457.54)	(443,082.82)
Bajas de activos	(333,773.21)	333,773.21
Ventas	32,269.81	
Reclasificaciones		55,863.44
Mas gasto del año	(206,819.43)	(299,011.37)
Saldo final	(860,780.37)	(352,457.54)

F **Gastos Anticipados**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
DIFERIDOS		
Gastos de Constitución Empresa	801.25	801.25
GASTOS ANTICIPADOS		
Anticipo proveedores	164,319.16	121,669.88
Anticipo proveedores M OBRA	7,080.95	0.00
Anticipos Aseguradora TOPSEG	19,410.63	19,410.63
Anticipo Sra. Gladis Arredondo	2,170.00	2,170.00
pagos anticipados compra activos	11,400.00	0.00
ACTIVO DIFERIDO	0.00	0.00
Pagos anticipados por activo fijos	74,800.00	0.00
Pagos anticipados a proveedores	7,433.53	0.00
CASA ROMA		
Costos directos	95,917.89	95,917.89
Costos Indirectos	12,899.12	12,899.12
PORTON DEL RIO		
Costos Directos	44,620.33	44,620.33
Costos Indirectos	26,000.61	26,000.61
	466,853.47	323,489.71

G. **Sobregiro bancario**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
SOBREGIROS		
Banco del Pichincha 31531535-04	276,739.33	99,212.96
Banco del austro Cta. 517037974		2,687.92
saldo neto del efectivo	276,739.33	101,900.88

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)

H. Obligaciones Bancarias

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
OBLIGACIONES A CORTO PLAZO		
Porción corriente de deuda a largo plazo		
Banco del Pichincha inicio el 30/04/2010 y vence el 14/04/2013 con una tasa del 9.74 %	106,346.97	102,915.51
Banco Bolivariano op. # 3857 inicio el 20/04/2011 vence 16/01/2013 tasa reajustable	59,281.73	0.00
Banco del Pichincha inicio el 28/06/2011 y vence el 12/06/2014 mediante tabla de amortización con capital creciente	39,110.17	0.00
BCO. BOLIVARIANO		
Cuenta por pagar cargadora 938h (Bolivariano	3,778.10	42,707.66
BCO. AUSTRO		
Ctas. por pagar volqueta GH (Austro)	16,420.31	31,373.42
BCO. GUAYAQUIL		
Ctas por pagar camión Mitsubishi(Guayaquil)	10,892.12	15,815.63
	235,829.40	192,812.22

I. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Proveedores Materiales	126,302.69	40,379.99
Proveedores Servicios	0.00	330,035.12
Ctas. Por pagar volqueta HINO FS (Mavesa)	6,918.79	29,129.21
Ctas. Por pagar volqueta HINO FM (Mavesa)	1,695.00	20,567.52
Ctas. Por pagar volqueta HINO ZS (Mavesa)	33,669.58	32,545.89
Ctas. Por pagar mini cargador y marti (IIASA)	6,680.01	15,695.46
Ctas. Por pagar excavadora 320DL (IIASA)	23,371.18	59,053.89
Ctas. Por pagar Fernando Tobar	380,000.00	206,775.00
Ctas. Por pagar Edgar Chavez	0.00	9,200.00
Ctas. Por pagar Marcelo Vallejo	0.00	29,390.00
Prestamos particulares	0.00	12,010.00
pagos anticipados compra activos fijos	0.00	0.00
Ctas .por liquidar Sr. Chamorro	0.00	103.60
	578,637.25	784,885.68

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL

Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)

J. Obligaciones por pagar tributarias

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
Retención en compras	5,737.90	23,830.81
Retención del IVA	3,897.71	3,617.48
Impuesto renta 24%	19,660.59	0.00
	29,296.20	27,448.29

K. Obligaciones con los empleados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Aporte Individual Empleados	742.03	479.79
Préstamos Quirografarios	74.46	44.16
Aporte patronal x pagar	964.25	623.42
Fondos de Reserva x pagar	35.83	85.33
Sueldos x Pagar	38,758.40	451.54
Dcmo. Tercer Sueldo	0.00	2,070.49
Dcmo. Cuarto Sueldo	0.00	4,416.01
Participación Trabajadores	14,085.43	38,758.40
Sueldos x pagar Patricio Llerena	0.00	3,918.31
	54,660.40	50,847.45

L. Obligaciones Con los Trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	38,758.40	
Provisión de año actual	19,660.59	38,758.40
Transferencia a obligaciones con empleados	(38,758.40)	
Saldo Final	19,660.59	38,758.40

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	7,195.25	9,276.70
Provisión de año actual	14,085.43	15,141.86
Pagos efectuados	(20,280.60)	(17,223.31)
	1,000.08	7,195.25

M. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2011, ha sido calculada aplicando las tasas del 24% y respectivamente.
Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.
Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22.

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real de efectivo.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es		
Concepto	2011	2010
Utilidad (Pérdidas) según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	93,902.85	(377.40)
15% participación a trabajadores	(14,085.43)	0.00
Utilidad después de participación a trabajadores	79,817.42	(377.40)
Mas		
Gastos no deducibles	2,101.71	
Utilidad Gravable	81,919.13	(377.40)
24% Impuesto a la Renta 2011 y el 25% para el 2010	(19,660.59)	0.00
Anticipos pagados	1,812.86	
Crédito tributario de años anteriores	17,912.94	
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	25,666.16	11,677.40
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	6,283.98	
Retenciones en la fuente pagadas años anteriores		6,235.00
Saldo de impuesto a (pagar) CRÉDITO A FAVOR	32,015.35	17,912.40

N. PASIVOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
ANTICIPO CLIENTES		
Anticipo obras en curso	1,380,112.45	1,127,751.56
Anticipos casa roma	92,000.00	25,000.00
Anticipo clientes privados	46,862.50	0.00
Garantías Marcelo Vallejo	37,429.90	0.00
Garantía Varios Proveedores	75,233.53	0.00
	1,518,974.95	1,152,751.56

Corresponde a anticipos recibidos para la realización de las obras, a medida que se ejecutan las obras se realizan las notas de descarga y conciliación de valores.

O. Obligaciones Bancarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Banco del Pichincha inicio el 30/04/2010 y vence el 14/04/2013 con una tasa del 9.74 %	144,151.08	247,066.59
Porción corriente	(106,346.97)	(102,915.51)
	37,804.11	144,151.08
Banco Bolivariano op. # 3857 inicio el 20/04/2011 vence 16/01/2013 tasa reajustable	114,011.53	
Porción corriente	(59,281.73)	
	54,729.80	
Banco del Pichincha inicio el 28/06/2011 y vence el 12/06/2014 mediante tabla de amortización con capital creciente	107,101.51	
Porción corriente	(39,110.17)	
	67,991.34	
Ctas. por pagar volqueta GH (Austro)		32,008.26
Ctas. Por pagar cargadora 938h (bolivarian)		3,778.10
Ctas por pagar camión Mitsubishi(Guayaquil)		9,783.58
SUB TOTAL BANCOS	160,525.25	189,721.02
ECUATORIANA DE MOTORES		
Cuentas por pagar volquetas mavesa	0.00	42,135.66
IIASA CATERPILLAR		
Ctas. Por pagar mini cargador martill(iasa		4,848.47
Ctas. Por pagar excavadora 320DL (iiasa)		18,989.85
RELACIONADAS LOCALES		
Ctas. Por pagar volqueta Mack	350,350.83	5,387.91
Ctas. Por pagar Ing. Llerena	28,300.41	774,465.74
Ctas. Por pagar Goodfaith	0.00	87,413.67
	539,176.49	1,122,962.32

P. Capital social

Según resolución de la superintendencia de compañías No 03 Q.IJ 3085 del 19 de agosto del 2003 se aprueba la constitución de la compañía con un capital autorizado $10,000 y suscrito pagado de $ 10,000 dividido en 1000 acciones de un dólar por cada acción,.

Q. Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

R. Pérdidas acumuladas

La ley de Régimen tributario Interno y el Reglamento Genera de aplicación del impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la perdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

S. Garantías

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las garantías fueron las siguientes:

Garantías hipotecarias sobre el terreno y construcción de la compañía con el banco de Guayaquil. Para obligaciones que adquiera la compañía.

T. Transacciones con relacionadas

Los movimientos con partes relacionadas, fueron como sigue:

	DÉBITOS	CRÉDITOS
Cuentas por Pagar: (Nota G)		
Cuentas por pagar Ing. Patricio Llerena	1,309,260.32	879,757.50
Cuentas por pagar Good Faith	74,502.04	15,388.78
Cuentas por cobrar Ing. Patricio	42,276.58	75,889.58
Cuentas por cobrar Good Faith	26,856.28	27,110.00
Cuentas por cobrar Kasiller	63,718.60	48,164.81
	1,516,613.82	1,046,310.67

U. Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

V. Reclasificación

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2010, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para conformarlas a las cifras del 2011.

W. Eventos subsecuentes

Superintendencia de Compañías establece un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas de Información Financiera NIIF, con dicha resolución la compañía que obligada a aplicar las normas a partir del 1 enero del 2012 teniendo como base de periodo de transición el periodo 2011.

Con resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

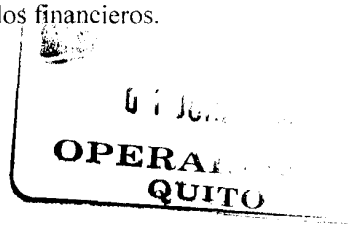
a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;

b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,

c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Al momento la compañía se encuentra en la fase de implementación y no ha medido los efectos sobre el patrimonio o sobre otras cuentas y políticas.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe (16 de Abril del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.