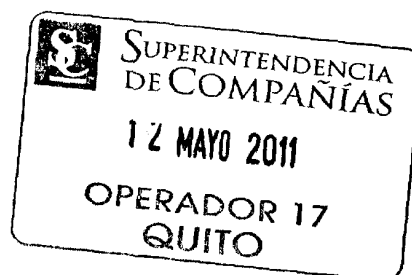


Corp 161660

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE 2010**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de abril del 2011

A los Señores Accionistas de
IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



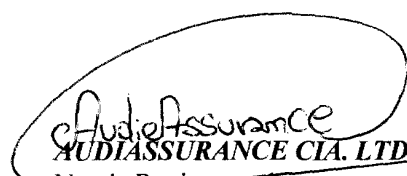
A member of GMM, an international
association of independent accounting
and consulting firms.

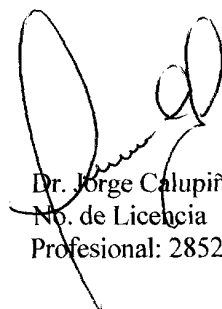
Opinión

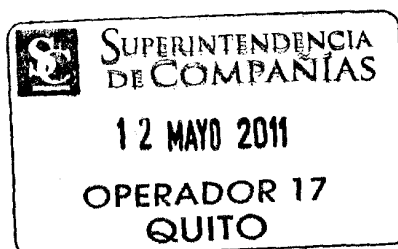
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A., al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Otros asuntos

Los estados financieros de IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A., al 31 de diciembre del 2009, no fueron auditados debido a que la compañía no estaba obligada a contratar auditores externos.


AUDI ASSURANCE CIA. LTDA
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 555


Dr. Jorge Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28525



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	4	80,993
Cuentas por cobrar comerciales	5	621,795
Inventarios	6	3,528,814
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	588,783
Total activos corrientes		<u>4,820,385</u>
PROPIEDADES Y EQUIPO:	8	
Equipos de Computación y Software		11,121
Muebles y enseres		5,620
Maquinaria y Equipo de oficina		<u>2,704</u>
Total		19,445
Menos depreciación acumulada		<u>6,489</u>
Propiedades y equipo, neto		<u>12,956</u>
TOTAL		<u>4,833,341</u>

Ver notas a los estados financieros

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias a corto plazo	9	1,567,853
Cuentas por pagar	10	396,143
Préstamos accionistas a corto plazo		640,112
Participación a empleados		6,240
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	185,239
Total pasivos corrientes		<u>2,795,587</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Obligaciones bancarias a largo plazo		33,802
Préstamos accionistas a largo plazo		<u>586,553</u>
Total pasivos a largo plazo		<u>620,355</u>
Total pasivos		<u>3,415,942</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	13	5,000
Aportes Futuras Capitalizaciones		1,374,258
Utilidades retenidas		<u>38,141</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>1,417,399</u>
TOTAL		<u>4,833,341</u>

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS		5,312,898
COSTOS DE VENTAS		<u>4,503,164</u>
MARGEN BRUTO		809,734
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>732,857</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		76,877
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Otros ingresos		1,496
Gastos financieros		<u>(36,774)</u>
Total		<u>(35,278)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>41,599</u>
MENOS:		
Participación a empleados		6,240
Impuesto a la renta	11	<u>20,558</u>
Total		<u>26,798</u>
UTILIDAD NETA		<u>14,801</u>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	5,000	1,374,258	23,340	1,402,598
Utilidad neta	-----	-----	<u>14,801</u>	<u>14,801</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>5,000</u>	<u>1,374,258</u>	<u>38,141</u>	<u>1,417,399</u>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2010</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de clientes	5,226,712
Pagado a proveedores y empleados	(5,613,680)
Otros gastos	(36,774)
Otros ingresos	1,496
Participación a empleados	(5,809)
Impuesto a la renta	<u>(38,865)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(466,920)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Incremento de propiedades, planta y equipo	<u>(2,333)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2,333)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	398,518
Prestamos accionistas	<u>(76,543)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>321,975</u>
CAJA Y BANCOS:	
Decremento neto durante el año	(147,278)
Comienzo del año	<u>228,271</u>
FIN DEL AÑO	<u>80,993</u>

(Continúa...)

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2010</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Utilidad neta	14,801
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipo	4,340
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	(86,186)
Inventarios	44,404
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	444,887)
Cuentas por pagar	(143,527)
Participación a empleados	431
Impuesto a la renta	(18,307)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>162,011</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(466,920)</u>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Importadora Trailer Repuestos S.A. fue constituida en el año 2008, son importadores directos de repuestos para tractocamiones y remolques americanos de primera calidad. Ofrecen productos de marcas de trayectoria, reconocida por su calidad y sus precios.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

Caja y Bancos - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

Valuación de Propiedades y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para Muebles y Enseres, Equipos de Oficina y Maquinaria y 3 años para Equipos de Computación y Software.

Ingresos - Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Provisión para Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Está constituida de acuerdo con disposiciones legales en las tasas del 15% para participación de empleados y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

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 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 Importadora Trailer Repuestos 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. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S. dólares por el año terminado el 31 de diciembre del 2010. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2007	3
2008	9
2009	4
2010	3

4. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2010 (en U.S. dólares)
Banco Pichincha	77,348
Banco Produbanco	<u>3,645</u>
Total	<u>80,993</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de Cuentas por Cobrar es como sigue:

... Diciembre 31,...
2010
(en U.S. dólares)

Salvador Villacis Romel Mauricio	44,685
Comerciavsa Cia. Ltda.	41,954
Triboilgas Cia. Ltda.	37,921
Ulloa Miranda Victor	31,696
Multifreno & Bejarano Francisco	22,319
Sarva Truck	21,362
Transcoiv Cia. Ltda.	20,735
E & M Truck Parts	18,052
Industrias Cedeño Guerra Cia. Ltda.	11,491
Industrias Clavec Cia. Ltda.	11,174
Rodriguez Villacis Verónica	10,203
Corporación Favorita S.A.	9,190
Abad Loiza Bolivar	8,604
Espín Oswaldo	7,486
Depconsa S.A.	6,269
ENI Ecuador S.A.	6,086
Cosedone C.A.	6,082
Tarjetas de crédito	10,000
Otros	<u>296,486</u>
Total	<u>621,795</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

... Diciembre 31,...
2010
(en U.S. dólares)

Inventario de Mercaderías	3,492,383
Importaciones en tránsito	<u>36,431</u>
Total	<u>3,528,814</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2010</u> (en U.S. dólares)
Anticipo a proveedores del exterior	426,163
Compañía relacionada	108,245
Retenciones en la Fuente (Ver nota 11)	45,474
Anticipo proveedores nacionales	7,109
Otras cuentas por cobrar	<u>1,792</u>
Total	<u>588,783</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2010</u> (en U.S. dólares)
Saldo neto al comienzo del año	14,963
Adquisiciones	2,333
Depreciación	<u>(4,340)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>12,956</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Un resumen de las obligaciones bancarias a corto plazo es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2010</u> (en U.S. dólares)
Produbank	915,189
Banco del Pichincha	559,800
Intereses por pagar	48,527
Sobregiro Bancario	<u>44,337</u>
Total	<u>1,567,853</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

... Diciembre 31,...
2010
(en U.S. dólares)

Proveedores Nacionales	249,926
Proveedores del Exterior	<u>146,217</u>
Total	<u>396,143</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2010</u> (en U.S. dólares)
Utilidad del ejercicio según estados financieros neta de participación a trabajadores	35,359
(+) Gastos no deducibles	<u>46,875</u>
Utilidad gravable	<u>82,234</u>
25% impuesto a la renta causado	<u>20,558</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2010</u> (en U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	(27,167)
Provisión del año	20,559
Retenciones en la fuente del año	<u>(38,866)</u>
Saldos al fin del año (Ver nota 7)	<u>(45,474)</u>

12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

... Diciembre 31,...
2010
(en U.S. dólares)

Compañía relacionada	134,847
Beneficios sociales e IESS por pagar	12,416
IVA en Ventas	27,777
Retenciones del IVA	3,342
Retenciones en la Fuente	2,025
American Express	2,898
Otras cuentas por pagar	<u>1,934</u>
Total	<u>185,239</u>

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 5,000 acciones ordinarias y nominativas de USD1 de valor nominal unitario.

14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 28 del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
