

IMPORTARORA TRAILER REPUESTOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

07 JUN. 2012

**OPERADOR 11
QUITO**

IMPORTARORA TRAILER REPUESTOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

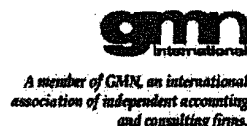
US\$ - Dólar estadounidense



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

07 JUN. 2012

**OPERADOR 11
QUITO**

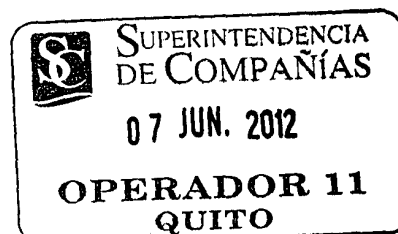


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

IMPORTARORA TRAILER REPUESTOS S.A.

30 de mayo del 2012



Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Importadora Trailer Repuestos S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 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 no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo; 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 exposiciones erróneas 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo en los estados financieros. 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

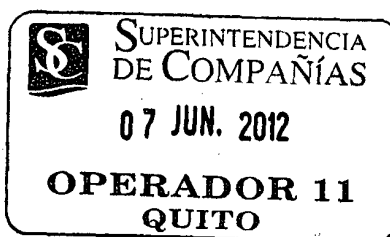
utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía Importadora Trailer Repuestos S.A., al 31 de diciembre del 2011, 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.

Audi Assurance
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 555

Jorge Calupina Hidalgo
Dr. Jorge Calupina Hidalgo
No. de Licencia
Profesional: 28525



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	278.381	80.993	Obligaciones bancarias y financieras	7	2.386.606	1.567.853
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Clientes	4	797.213	621.795	Proveedores	8	683.532	370.536
Funcionarios y empleados		1.408	-	Otros		9.796	4.832
Compañías relacionadas	9	331.298	108.245	Compañías relacionadas	9	65.610	160.454
Impuestos		46.963	45.474			758.938	535.822
Anticipo proveedores		172.033	433.272				
Otras		300	1.792				
		1.349.215	1.210.578	Pasivos acumulados		52.039	33.144
Provisión para cuentas incobrables		(5.842)	-	Impuestos por pagar		42.650	18.656
		1.343.373	1.210.578	Obligaciones con trabajadores		94.689	51.800
Inventarios	2 c) y 5	4.273.287	3.528.814	Anticipo de Clientes		1.472	-
Total del activo corriente		5.895.041	4.820.385	Total del pasivo corriente		3.241.705	2.155.475
ACTIVOS FIJOS	2 d) y 6	13.447	12.956	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		2.209.670	1.226.665
				OBLIGACIONES LARGO PLAZO		207	33.802
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		456.906	1.417.399
		5.908.488	4.833.341			5.908.488	4.833.341

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2011	2010
INGRESOS			
Ventas Netas	2 b)	5.667.530	5.312.898
Costo de Venta	2 b)	<u>(4.880.350)</u>	<u>(4.503.164)</u>
Utilidad bruta		787.180	809.734
GASTOS			
De administración y venta		<u>(611.834)</u>	<u>(732.857)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		175.346	76.877
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES (NETO DE GASTOS)		<u>(70.846)</u>	<u>(35.278)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		104.500	41.599
Participación de los trabajadores en las utilidades	2 e)	15.675	6.240
Impuesto a la renta	2 f)	<u>49.060</u>	<u>20.558</u>
Utilidad neta del año		<u><u>39.765</u></u>	<u><u>14.801</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2009	5.000	1.374.258	-	23.340	1.402.598
Utilidad neta del año	-	-	-	14.801	14.801
Saldo al 31 de diciembre del 2010	5.000	1.374.258	-	38.141	1.417.399
Devolución Aportes Futuras Capitalizaciones	-	(1.000.258)	-	-	(1.000.258)
Apropiación Reserva Legal	-	-	3.814	(3.814)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	39.765	39.765
Saldo al 31 de diciembre del 2011	5.000	374.000	3.814	74.092	456.906

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	39.765	14.801
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	5.842	-
Depreciación	5.105	4.340
	<u>50.712</u>	<u>19.141</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	(138.637)	(531.073)
Documentos y cuentas por pagar	223.116	(161.834)
Inventarios	(744.473)	44.404
Anticipo de Clientes	1.472	-
Pasivos acumulados	42.889	162.442
	<u>(564.921)</u>	<u>(466.920)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones de activos fijos, neto	<u>(5.596)</u>	<u>(2.333)</u>
	<u>(5.596)</u>	<u>(2.333)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones por financiamiento bancario	785.158	398.518
Incremento o Disminución de obligaciones por financiamiento Socios	983.005	(76.543)
Disminuciones de Aportes Socios	(1.000.258)	-
	<u>767.905</u>	<u>321.975</u>
Efecivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>197.388</u>	<u>(147.278)</u>
Incremento neto de efectivo	<u>80.993</u>	<u>228.271</u>
Efectivo al principio del año	<u>80.993</u>	<u>228.271</u>
Efectivo al fin del año	<u>278.381</u>	<u>80.993</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 14 de noviembre del 2008, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 11 de diciembre del 2008 mediante Resolución No. 08.Q.IJ.005273.

Su objeto social es la distribución y comercialización de repuestos para tracto camiones y remolques.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

Las políticas contables de la Empresa 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 Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Ingresos y Costo de Ventas -

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

c) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor de realización el que resulte menor, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

d) Activos fijos -

Se muestra al costo, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2011 a la tasa del 24% y el año 2010 a la tasa del 25%.

g) Adopción de las Normas 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 IMPORTARORA 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.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Banco del Pichincha</i>	192.498	77.348
<i>Banco del Pichincha Miami</i>	64.379	-
<i>Banco del Pichincha Panama</i>	15.981	-
<i>Banco Produbanco</i>	3.062	3.645
<i>Banco Internacional</i>	2.461	-
	<u>278.381</u>	<u>80.993</u>

NOTA 4 - CLIENTES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Transcoiv Cia. Ltda.	86.174	20.735
Comerciavsa Cia. Ltda.	53.956	41.954
Triboilgas Cia. Ltda.	47.710	37.921
Ulloa Miranda Victor Efrain	37.870	31.696
Sytza	25.733	-
Salvador Villacis Romel Mauricio	21.761	44.685
Multifreno & Bejarano Francisco	20.150	22.319
Transportes Noroccidental Cia. Ltda.	18.552	-
Rodriguez Villacis Veronica Aracely	17.043	10.203
Sarva Truck	15.597	21.362
Abad Loiza Bolivar Froilan	12.365	8.604
Industrias Cedeño Guerra Cia Ltda.	11.490	11.490
Noroña Calvachi Carlos Enrique	10.786	-
Corporacion Favorita S.A	10.548	9.190
E&M Truck Parts	9.657	18.052
Espin Correa Luis Oswaldo	8.300	7.486
Salazar Millingali Leonila Judith	7.235	-
Cosedone C.A.	-	6.082
Depconsa S.A.	-	6.269
ENI Ecuador S.A.	-	6.086
Industrias Clavec Cia. Ltda.	-	11.174
Otros	132.879	-
	<u>547.806</u>	<u>315.308</u>
Tarjetas de credito	9.647	10.000
Cheques Postfechados	239.760	296.487
	<u>797.213</u>	<u>621.795</u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario de mercadería	4.215.961	3.492.383
Importaciones en tránsito	57.326	36.431
	<u>4.273.287</u>	<u>3.528.814</u>

NOTA 6 - ACTIVOS FIJOS

Composición :

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> <u>%</u>
<i>Vehiculos</i>	1.827	-	20
<i>Muebles y Enseres</i>	6.435	5.620	10
<i>Maquinaria y Equipo</i>	5.149	2.704	10
<i>Equipos de cómputo</i>	<u>11.630</u>	<u>11.121</u>	33
	25.041	19.445	
<i>Menos: depreciación acumulada</i>	<u>(11.594)</u>	<u>(6.489)</u>	
	<u><u>13.447</u></u>	<u><u>12.956</u></u>	

Movimiento:

<i>Saldo al 1 de enero</i>	12.956	14.963
<i>Disminuciones y Adiciones netas</i>	5.596	2.333
<i>Depreciación del año</i>	<u>(5.105)</u>	<u>(4.340)</u>
	<u><u>13.447</u></u>	<u><u>12.956</u></u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 DE DICIEMBRE, comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Banco Produbank</i>	915.189	915.189
<i>Banco del Pichincha</i>	1.298.880	559.800
<i>Banco del Pichincha Panama</i>	88.440	-
<i>Sobregiros Bancarios</i>	-	44.337
<i>Intereses bancarios</i>	<u>84.097</u>	<u>48.527</u>
	<u><u>2.386.606</u></u>	<u><u>1.567.853</u></u>

NOTA 8 – PROVEEDORES

Al 31 DE DICIEMBRE, comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Proveedores Nacionales</i>	175.140	224.319
<i>Proveedores del Exterior</i>	<u>508.392</u>	<u>146.217</u>
	<u>683.532</u>	<u>370.536</u>

NOTA 9 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con Compañías relacionadas al 31 de Diciembre:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Documentos y cuentas por cobrar		
<i>Servisangelqui Cía. Ltda.</i>	284.033	108.245
<i>Transportes Coello S.A.</i>	47.265	-
(1) <u>331.298</u>	<u>331.298</u>	<u>108.245</u>
 Documentos y cuentas por pagar		
<i>Cogarep Cía. Ltda.</i>	<u>65.610</u>	<u>160.454</u>
	<u>65.610</u>	<u>160.454</u>

(1) Corresponde al saldo de facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2011 y 2010, por concepto de venta de repuestos.

Las transacciones fueron realizadas con base en términos y condiciones equiparables a otras operaciones similares si se efectuaran con terceros.

NOTA 10- CAPITAL SOCIAL

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

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de mayo del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.