

**IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.
IMPORTRAILER**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER

16 de marzo del 2013

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Importadora Trailer Repuestos S.A. Importrailer, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a 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 apropiados 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 las políticas contables utilizadas



son apropiadas 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 Importadora Trailer Repuestos S.A. Importrailer al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedades del 30 de mayo del 2012. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.


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


Dr. Jorge Calupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	266.714	278.381	80.993	Obligaciones bancarias y financieras		2.019.307	2.386.606	1.567.853
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	547.470	1.296.410	1.165.103	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	515.936	768.694	1.180.231
Inventarios	6	4.089.144	4.273.287	3.528.814	Obligaciones acumuladas	9	24.589	34.373	14.358
Activos por impuestos corrientes		49.830	46.963	45.474	Pasivos por impuestos corrientes		68.764	52.033	33.144
Total activos corrientes		4.953.158	5.895.041	4.820.384	Total pasivos corrientes		2.628.596	3.241.706	2.795.586
ACTIVO NO CORRIENTE					PASIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo	7	18.860	13.447	12.956	Obligaciones bancarias y financieras		-	207	33.802
					Obligación por beneficios definidos	10	11.251	5.134	-
					Otros pasivos	8	1.447.449	2.209.669	586.553
Total activos no corrientes		18.860	13.447	12.956	Total pasivos no corrientes		1.458.700	2.215.010	620.355
					PATRIMONIO (según estado adjunto)		884.722	451.772	1.417.399
TOTAL ACTIVOS		4.972.018	5.908.488	4.833.340	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.972.018	5.908.488	4.833.340

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OPERACIONES CONTINUAS			
Ingresos Ordinarios		5.668.857	5.670.054
Costo de Venta		<u>(4.292.321)</u>	<u>(4.520.976)</u>
Utilidad bruta		1.376.536	1.149.078
GASTOS			
De administración		(782.008)	(543.877)
De venta y otros		(424.988)	(497.443)
Financieros		(81.565)	(24.067)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias		<u>87.975</u>	<u>83.691</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		87.975	83.691
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(54.967)	(49.060)
Diferido		-	-
Total		<u>(54.967)</u>	<u>(49.060)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>33.008</u></u>	<u><u>34.631</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia	Resultados					
	Capital	Reserva Legal	Aportes Socios	Acumulados por Adopción de NIIFS	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	5.000	-	1.374.258		38.141	1.417.399
Aportes de Socios	-	-	(1.000.258)	-		(1.000.258)
Apropiación Reserva Legal	-	3.814	-	-	(3.814)	-
Resultado integral del año	-	-	-		34.631	34.631
Saldos al 31 de diciembre del 2011	5.000	3.814	374.000	-	68.958	451.772
Dividendos		-	-	-	(58)	(58)
Aportes de Socios	-	-	400.000	-		400.000
Transferencia resultados Adopcion de NIIFS	-	-	-	(5.134)	5.134	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	33.008	33.008
Saldos al 31 de diciembre del 2012	5.000	3.814	774.000	(5.134)	107.042	884.722

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	6.417.797	5.538.747
Pagos a proveedores y a empleados	(6.368.461)	(6.090.365)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(32.229)</u>	<u>(575.685)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>(11.874)</u>	<u>(12.085)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(11.874)</u>	<u>(12.085)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(367.506)	785.158
Aporte de Socios	400.000	-
Dividendos	<u>(58)</u>	<u>-</u>
Efecivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>32.436</u>	<u>785.158</u>
Incremento neto de efectivo	(11.667)	197.388
Efectivo al principio del año	<u>278.381</u>	<u>80.993</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>266.714</u></u>	<u><u>278.381</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	33.008	34.631
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	6.117	5.134
Depreciación	6.461	11.594
Impuesto a la renta	54.967	49.060
Participación Trabajadores	<u>15.525</u>	<u>15.675</u>
	116.078	116.094
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	748.940	(131.307)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(252.758)	(411.537)
Inventarios	184.143	(744.473)
Obligaciones acumuladas	(25.309)	4.340
Otros pasivos	(762.220)	622.858
Impuestos	<u>(38.236)</u>	<u>(31.660)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>(32.229)</u></u>	<u><u>(575.685)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

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 -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

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

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

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

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Propiedad planta y equipo -

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los activos medidos al valor razonable como costo atribuido son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los activos de propiedad planta y equipo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los activos de propiedad planta y equipo es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de los activos medidos a valor razonable incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

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

e) Costos por préstamos - –

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

f) Impuestos –

El gasto por impuestos a las ganancias representa 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 que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

g) Beneficios a empleados –

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

h) Participación a trabajadores -

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

i) De Reconocimiento de ingresos –

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la venta de bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

j) Costos y Gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

k) Activos Financieros-

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

k1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

I) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

I1. Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

I2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

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

m) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER, no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

b) **Participaciones no controladoras** - La excepción de la NIIF 1 establece que la Compañía aplique los siguientes requerimientos de la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (modificada en 2008) de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF:

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

El requerimiento de que el resultado integral total se atribuya a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto diera lugar a un saldo deudor de estas últimas;

Los requerimientos de los párrafos 30 y 31 de la NIC 27 para la contabilización de los cambios en la participación de la controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control. En estas circunstancias, el importe en libros de las participaciones de control y el de las no controladoras se ajustan, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la subsidiaria. Toda diferencia entre el importe por el que se ajusten las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y es atribuido a los propietarios de la controladora.

Esta excepción no es aplicable para IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER

c) Los requerimientos de los párrafos 34 a 37 de la NIC 27 para la contabilización de una pérdida de control sobre una subsidiaria, y los requerimientos relacionados a la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria debe:

- dar de baja en cuentas los activos (incluyendo la plusvalía) y pasivos de la subsidiaria por su valor en libros en la fecha en que se pierda el control; el valor en libros de todas las participaciones no controladoras en la anterior subsidiaria en la fecha en que se pierda el control (incluyendo todos los componentes de otro resultado integral atribuible a las mismas);
- reconocer el valor razonable de la contraprestación recibida, si la hubiera, por la transacción, suceso o circunstancias que dieran lugar a la pérdida de control; y
- reconocer la inversión conservada en la que anteriormente fue subsidiaria por su valor razonable en la fecha en que se pierda el control;
- reconocer toda diferencia resultante como ganancia o pérdida en el resultado atribuible a la controladora.

Esta excepción no es aplicable para IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER, ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

b) Beneficios a los empleados - Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER, aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador –

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	456.906	1.417.399
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Incremento en la obligación por beneficios definidos Jubilación Patronal , Desahucio (1)	(5.134)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u><u>451.772</u></u>	<u><u>1.417.399</u></u>

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	39.765
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Incremento en la obligación por beneficios definidos	(5.134)
Jubilación Patronal y Desahucio (1)	<u> </u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u> 34.631</u>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

1) Incremento en la obligación por beneficios definidos: Desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció las provisiones para Jubilación , Desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$ 5,134, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un incremento en los gastos de jubilación patronal, desahucio por el mismo monto.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	Diciembre 31,	Enero 31,	
Efectivo y bancos	266.714	278.381	80.993
	<u> 266.714</u>	<u> 278.381</u>	<u> 80.993</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 31, <u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	553.312	979.954	1.161.943
(-) Provisión Incobrables	(5.842)	(5.842)	-
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores y otros	-	322.298	3.160
	<u>547.470</u>	<u>1.296.410</u>	<u>1.165.103</u>
Total	<u><u>547.470</u></u>	<u><u>1.296.410</u></u>	<u><u>1.165.103</u></u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 31, <u>2011</u>
Inventario de Producto Terminado	4.076.394	4.215.961	3.492.382
Mercadería en tránsito	12.750	57.326	36.431
	<u>4.089.144</u>	<u>4.273.287</u>	<u>3.528.814</u>
Total	<u><u>4.089.144</u></u>	<u><u>4.273.287</u></u>	<u><u>3.528.814</u></u>

NOTA 7 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Diciembre 31,		Enero 31,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Vehículos	1.827	1.827	-
Maquinaria y equipo	8.518	5.149	2.704
Equipos de computación	15.975	11.630	11.121
Muebles y enseres	10.595	6.435	5.620
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	36.915	25.041	19.445
Menos:			
Depreciación acumulada	(18.055)	(11.594)	(6.489)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	18.860	13.447	12.956
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	<u>18.860</u>	<u>13.447</u>	<u>12.956</u>

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	13.447	12.956	14.963
Adiciones netas	11.874	12.085	4.482
Depreciación del año	(6.461)	(11.594)	(6.489)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>18.860</u>	<u>13.447</u>	<u>12.956</u>

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 31, <u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	250.220	222.728	249.926
Proveedores exterior	221.124	508.392	146.217
proveedores Relacionados	35.333		134.847
Acreedores Varios	<u>2.653</u>	<u>29.488</u>	<u>3.886</u>
Subtotal	509.329	760.608	534.875
Otras cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar socios	-	-	640.112
Con el IEES	5.135	6.614	4.298
Anticipo clientes	<u>1.472</u>	<u>1.472</u>	<u>946</u>
Subtotal	<u>6.607</u>	<u>8.086</u>	<u>645.356</u>
Total	<u><u>515.936</u></u>	<u><u>768.694</u></u>	<u><u>1.180.231</u></u>
Largo Plazo			
Otras cuentas por pagar			
Cuentas por socios	<u>1.447.449</u>	<u>2.209.669</u>	<u>586.553</u>
	<u><u>1.447.449</u></u>	<u><u>2.209.669</u></u>	<u><u>586.553</u></u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 31, <u>2011</u>
Participación a trabajadores	15.525	15.675	6.240
Beneficios sociales	<u>9.064</u>	<u>18.698</u>	<u>8.118</u>
Total	<u><u>24.589</u></u>	<u><u>34.373</u></u>	<u><u>14.358</u></u>

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 31, <u>2011</u>
Jubilación Patronal	6.794	3.091	-
Bonificación por Desahucio	<u>4.457</u>	<u>2.043</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>11.251</u></u>	<u><u>5.134</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 11- CAPITAL SOCIAL

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

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de marzo del 2013) 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.