

MOTORTRACK S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en USDólares)

A. MOTORTRACK S.A.:

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante Escritura Pública del 7 de febrero de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de marzo de 1992. Su actividad principal es la compra y venta de repuestos y accesorios para vehículos en general.

B. PRINCIPIOS CONTABLES MÁS UTILIZADOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011. Estos ajustes se comentan en la Nota Q.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2010 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIFs.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

Las provisiones para cuentas incobrables se constituyen anualmente aplicando el 1% al saldo de las cuentas por cobrar a clientes al cierre del ejercicio. Las provisiones se cargan a gastos y los castigos se contabilizan contra la provisión.

MOTORTRACK S.A.**B. PRINCIPIOS CONTABLES MÁS UTILIZADOS:** (Continuación)

Los inventarios se registran al valor de adquisición. Para la determinación del costo se utiliza el método promedio, que es menor al de mercado.

Los ingresos y gastos se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. Los documentos por cobrar incluyen un interés por concepto de financiamiento, los que se reconocen como ingreso cuando se devengan.

Moneda local: a partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO:

Un detalle a continuación:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Caja		10,813	6,628
Bancos locales		8,097	39,680
		<u>18,910</u>	<u>46,308</u>

D. CUENTAS POR COBRAR:

Un detalle a continuación:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Clientes	(1)	833,879	1,160,563
Deudores varios		2,189	1,165
Cheques Protestados		2,509	
Documentos por Cobrar Clientes	(2)	437,000	
Compañías relacionadas (Ver nota L)		280,888	552
		<u>1,556,465</u>	<u>1,162,280</u>
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(23,277)	(23,277)
		<u>1,533,188</u>	<u>1,139,003</u>

(1) Incluye principalmente US\$688,279 por clientes de 1-800 partes.

(2) Incluye principalmente US\$199,798 por cobrar a Anglo Automotriz.

(3) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Saldo inicial		27,275	43,472
(-) Castigos			(91)
(-) Bajas		(3,998)	
(-) Ajustes NIIF			(16,106)
Saldo final		<u>23,277</u>	<u>27,275</u>

MOTORTRACK S.A.**E. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Repuestos	270,217	148,127
Importaciones en tránsito	5,251	67,851
	275,468	215,978
Reserva por obsolescencia	(28,155)	(28,155)
	247,313	187,823

F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Anticipos y retenciones	132,111	105,000
Otros	4,219	22,347
	136,330	127,347

G. ACTIVO FIJO:

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Bajas Ventas	Saldo al 31/12/2012
Maquinaria y Equipo de taller	16,270	16,905		33,175
Equipos de Comunicación	4,077		(4,077)	
Equipo de Oficina	2,861		(2,861)	
Muebles de Oficina	5,250		(5,250)	
Equipo de Computación	11,812		(11,812)	
Vehículos	18,067		(18,067)	
Software-Programas	1,880		(1,880)	
	60,217	16,905	(43,947)	33,175
Depreciación	(46,255)	(2,784)	43,947	(5,092)
	13,962	14,121		28,083

H. OBLIGACIONES BANCARIAS:

A continuación el detalle:

Institución financiera	Fecha de		Tasa anual %	Al 31 de diciembre	
	Emisión	Vencimiento		2012	2011
Banco Bolivariano C.A.	09-ago-12	09-ago-13	9.63%	166,667	
	14-jul-10	11-ene-12	9.63%		27,769
	28-nov-11	28-mar-12	9.63%		36,750
	20-dic-11	23-abr-12	9.63%		34,000
				166,667	98,519

MOTORTRACK S.A.**I. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Proveedores	(1)	454,093	411,602
Sobregiros bancarios		249	90
Acreedores varios	(2)	764,693	331,720
Préstamos a terceros			
Intereses por pagar		6,455	9,686
Compañías relacionadas (Ver nota L)		0	48,865
		<u>1,225,490</u>	<u>891,963</u>

(1) Corresponde principalmente a US\$207,918 por pagar a proveedores locales y US\$232,176 a proveedores del exterior (en el 2011 fue US\$209,988 y US\$191,093, respectivamente).

(2) Corresponde principalmente a US\$713,385 como acreedor a General Motors.

J. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES Y FISCO:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Provisiones		728	308
Retenciones e Impuesto al Valor Agregado por pagar		90,747	133,461
		<u>91,475</u>	<u>133,769</u>

K. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 439,478 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo a disposiciones legales vigentes, se debe destinar el 10% de la ganancia neta para la Reserva Legal hasta completar por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Adopción NIIF: Se registran los ajustes por valuación de cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar como uno de los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Resultados acumulados: La ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.