

***Informe de Auditores
Independientes***
“TRAC MOTOR CIA. LTDA.”

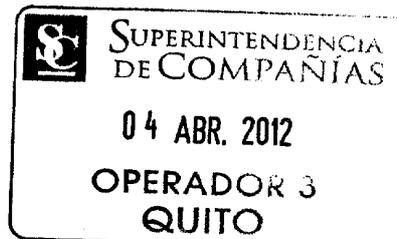
Diciembre 31 del 2011



TRAC MOTOR CIA. LTDA.

DICIEMBRE 31 DEL 2011

INDICE



Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos Utilizados:

- USD** Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC 17** Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.
- NIC** Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF** Normas Internacionales de Información Financiera

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
TRAC MOTOR CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía TRAC MOTOR CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", vigente hasta el 31 de diciembre de 2011, y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error y de la adopción de las Normas NIIF para PYMES.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. Opinión:

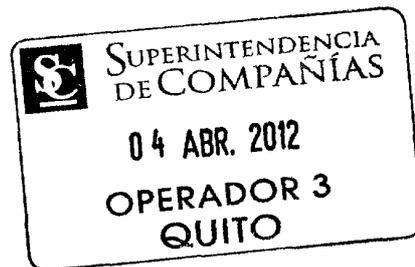
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de TRAC MOTOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el cumplimiento del cronograma de Implementación para la adopción de las NIIF para la elaboración de los Estados Financieros.

Quito DM, 29 de marzo de 2012



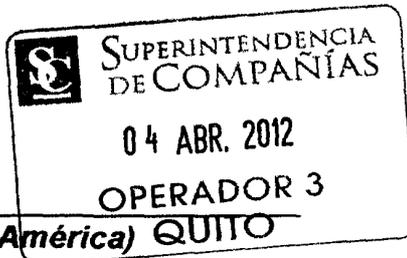
Ing. Javier Tapia
Socio – Auditor
CPA. No. 25660

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.



TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América) **QUITO**



<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	<u>DIC-2010</u>	<u>DIC-2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	33.162,28	84.532,10
Cuentas por Cobrar	5	146.267,53	297.036,86
Inventarios	6	862.065,00	807.110,84
Pagos Anticipados	7	13.128,28	16.926,30
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.054.623,09	1.205.606,10
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	8	162.541,03	176.850,04
Otros activos a largo plazo	7	8.981,24	9.611,24
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		171.522,27	186.461,28
TOTAL ACTIVOS		1.226.145,36	1.392.067,38
 PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	179.099,04	191.202,41
Proveedores y otras cuentas	10	110.094,50	231.167,08
Gastos Acumulados y Otros	11	56.606,14	68.186,40
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		345.799,68	490.555,89
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas relacionadas	12	156.320,15	151.377,86
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		156.320,15	151.377,86
TOTAL PASIVOS		502.119,83	641.933,75
 PATRIMONIO			
Capital Social	13	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal	14	8.437,92	9.743,32
Otras Reservas	15	486.596,24	486.596,24
Resultados acumulados	16	151.205,57	178.991,37
Resultados del ejercicio		27.785,80	24.802,69
TOTAL PATRIMONIO		724.025,53	750.133,63
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.226.145,36	1.392.067,38

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>INGRESOS</u>	<u>DIC-2010</u>	<u>DIC-2011</u>
Ventas Quito	1.108.958,33	1.306.176,93
Ventas Santo Domingo	264.893,06	328.645,90
Ventas Loja	132.525,57	254.728,18
VENTAS NETAS	<u>1.506.376,96</u>	<u>1.889.551,01</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas Quito	770.346,33	886.935,23
Costo de Ventas Santo Domingo	188.408,65	211.758,35
Costos de Ventas Loja	90.742,61	156.911,30
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>1.049.497,59</u>	<u>1.255.604,88</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>456.879,37</u>	<u>633.946,13</u>
<u>GASTOS</u>		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		
Gastos Quito	342.826,71	432.211,66
Gastos Santo Domingo	21.397,10	58.952,68
Gastos Loja	19.999,09	53.800,34
Gastos Financieros	30.208,70	41.655,33
TOTAL GASTO DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>414.431,60</u>	<u>586.620,01</u>
Otros Ingresos	<u>3.431,78</u>	<u>3.536,11</u>
UTILIDAD NETA OPERACIONAL	<u>45.879,55</u>	<u>50.862,23</u>
15% trabajadores	6.881,93	7.629,33
Impuesto a la Renta 25% / 24%	9.749,40	17.124,80
Reserva Legal	1.462,41	1.305,40
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	<u>27.785,80</u>	<u>24.802,69</u>

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Otras Reservas	Resultados de Ejercicios anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al inicio del año 2011	50.000	8.438	486.596	178.991		724.026
Resultados del ejercicio 2011					50.862	50.862
15% Distribución Trabajadores					7.629	7.629
Impuesto a la Renta					17.125	17.125
Reserva Legal		1.305			1.305	
Saldo al final del año 2011	50.000,00	9.743	486.596	178.991	24.803	750.134

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	US\$
Efectivo recibido de clientes y Otros	1.742.318
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 1.604.591
	137.727
Efectivo Proveniente de Operaciones	137.727
Impuesto a la Renta	- 9.749
Participación Trabajadores	- 6.882
Intereses Pagados	- 41.655
	79.440
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	79.440
Partidas Extraordinarias	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	79.440
2 Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adquisición de propiedad, planta y Equipo	- 35.231
	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	35.231
3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Préstamos Bancarios	12.103
Pago a cuentas relacionadas	- 4.942
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	7.161
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	51.370
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	33.162
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	84.532

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

**Conciliación de la utilidad neta antes de Impuesto y partidas Extraordinarias
con el Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados del Ejercicio	50.862
<i>Ajustes para conciliar la Utilidad (Pérdida) neta el Ejercicio</i>	
<i>Utilizado en actividades de operación</i>	
<i>Depreciación</i>	20.922
<i>Pérdida del ejercicio</i>	-
<i>Otros Ingresos</i>	-
 <i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</i>	 71.785
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(150.769)
<i>Disminución en Inventarios</i>	54.954
<i>Aumento en Otros Activos</i>	(4.428)
<i>Aumento en Proveedores</i>	121.073
<i>Disminución en otras cuentas por cobrar</i>	(13.174)
 Efectivo neto proveniente de actividades operativas	 79.440
Partidas extraordinarias	-
 Efectivo neto proveniente de actividades operativas	 79.440

1. OPERACIONES

TRAC MOTOR CIA. LTDA., es una sociedad legalmente constituida en el Ecuador, constituida mediante escritura pública del día cuatro de abril del dos mil uno e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el tres de septiembre del dos mil uno, Dr. Raúl Gaibor, Registrador Mercantil. El capital suscrito y pagado es de \$ 1.000,00 (Un mil dólares).

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedicará a la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor de vehículos, equipo camionero, repuestos, especialmente venta al por mayor y menor de repuestos para maquinaria pesada.

NUMERO DEL RUC: 1791801245001

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: en la ciudad de Quito, en la Av. Galo Plaza Lasso N54-168, Edificio Plaza 10, un punto de venta en la ciudad de Santo Domingo de los Tsachilas y otro punto de venta en la ciudad de Loja.

CONSTITUCION Y AUMENTOS DE CAPITAL DE LA COMPAÑÍA:

- La Constitución de la Compañía se instrumentó mediante escritura pública del 04 de abril del 2001 por \$ 1.000,00 dólares, en la Notaría Décima Quinta del Cantón Quito del Dr. Antonio Vaca Ruilova, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre del 2001, bajo el número 23796.
- El 10 de agosto del 2005 se inscribe en el Registro Mercantil, el aumento de capital a USD 10.000,00, Notaría Trigésima Sexta de la Dra. Ximena Borja de Navas
- El 15 de agosto del 2007 se aumenta el capital en \$ 40.000,00 con lo cual el capital pagado y suscrito es de \$ 50.000,00 y reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del Distrito Metropolitano de Quito el 5 de julio del 2007.

2. BASES DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES

Base de Presentación

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y la disposición del Servicio de Rentas Internas de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, 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 diferir de sus efectos finales.

Políticas Contables

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros en base a Normas NEC, vigentes hasta el 31 de diciembre de 2011.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

Caja y equivalentes de efectivos

Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja y Bancos, de fácil realización, e inversiones a corto plazo.

Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, y el costo se calcula aplicando el método Promedio Ponderado.

Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del Impuesto Causado y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa para el impuesto a la renta en el año 2011 es el 24%, en el año anterior fue el 25%.

Anticipo de Impuesto a La Renta

El anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El 0.2% del patrimonio total
- El 0.2% de los Costos y Gastos deducibles
- El 0.4% del Activo Total
- El 0.4% de los ingresos gravables

Si el impuesto causado es menor que el anticipo calculado del Impuesto a la Renta, éste último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta.

Propiedades, planta y equipo:

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, considerando el valor residual, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas.

Activo	2010	2011
<i>Instalaciones</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de oficina</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>33%</i>	<i>33%</i>
<i>Muebles y enseres</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>	<i>20%</i>

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

Participación a trabajadores

Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de la utilidad del ejercicio económico de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargo a los resultados del año.

Estado de resultados

La empresa clasifica sus gastos por el método de función.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".

ANTECEDENTES: *Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de aplicación obligatoria por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de esta entidad.*

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, estableció tres grupos de empresas para la adopción obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Con Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 del 11 de octubre del 2011, se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para las PYMES", para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado)

TRAC MOTOR CIA. LTDA., aplicará NIIF para PYMES.

En cumplimiento con el cronograma de implementación para la adopción de las Normas NIIF para la elaboración de los Estados Financieros, la Junta General Ordinaria de Socios de la compañía **TRAC MOTOR CIA. LTDA.**, de fecha 31 de marzo de 2011 conoció y aprobó el informe de la primera fase del Cronograma, y presentado a la Superintendencia de Compañías el 01 de junio de 2011, conteniendo la siguiente información: a) Plan de Capacitación; b) El respectivo Plan de Implementación; c) La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

El Equipo de Trabajo liderado por el Gerente identificó las diferencias conceptuales entre políticas contables NEC aplicadas por la empresa y las Normas NIIF para PYMES, las principales NIIF para PYMES son las siguientes:

1. Transición a la NIIF para PYMES

Sección 35: se aplicará a una entidad que adopte por primera vez, las NIIF para PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los primeros estados financieros de la empresa conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la entidad hará una declaración explícita y sin reservas, del cumplimiento con las NIIF para PYMES.

2. Reconocimiento

Sección 2.27. Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de un activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

(a) es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y

(b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Sección 2.28 La falta de reconocimiento de una partida que satisface esos criterios no se rectifica mediante la revelación de las políticas contables seguidas, ni tampoco a través de notas u otro material explicativo.

3. Medición

Sección 2.33 Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros. La medición involucra la selección de una base de medición. Esta NIIF especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Sección 2.34 Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

(a) Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

(b) Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

4. Beneficios a los empleados

(Sección 28) Los beneficios a los empleados comprende todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de su servicio. Los planes de beneficios post-empleo se clasifican en planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos.

La empresa aplicará los planes de beneficios definidos, distinto de los planes de aportaciones definidas. En los planes de beneficios definidos, la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores, y el riesgo actuarial (de que los beneficios tengan un costo mayor de lo esperado) y los riesgos recaen, esencialmente, en la entidad.

Al inicio y final del periodo de transición, se realizará el cálculo de la Jubilación Patronal y Desahucio mediante cálculo actuarial del valor actual de las reservas matemáticas, necesario para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la Jubilación Patronal, según manda el art. 216 del Código de Trabajo, publicado en el Registro Oficial No. 167 del 16 de diciembre del 2005. El modelo matemático cuantifica el total de: Valor presente de la obligación futura de las reservas completas "Método prospectivo" definición actuarial, o "Método de Crédito Unitario proyectado" así definido por las Normas NIIF, unitario porque hace relación a cada trabajador.

Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (Depuración de los ingresos), literal 13.- Son deducibles la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, se refieran a personal que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

La compañía registrará la provisión de jubilación patronal al inicio del periodo de transición de NIIF y al final del periodo de transición de NIIF, ajustado el 1ro de enero del 2012, año de los primeros Estados Financieros con NIIF, con efecto retrospectivo.

5. Presentación de un juego completo de Estados Financieros

La compañía adoptó la política de presentación de un juego completo de Estados Financieros comparativos de un periodo a otro, a partir del ejercicio 2012, que son sus primeros Estados Financieros con Normas NIIF:

- a. Estado de Situación Financiera*
- b. Estado de Resultados Integrales*
- c. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto*
- d. Estado de Flujo de efectivo*
- e. Nota a los Estados Financieros*

La Junta General Extraordinaria de Socios del 25 de noviembre del 2011 conoció y aprobó el informe de la tercera fase del cronograma:

- Balance de apertura al 1ro de enero del 2011*
- Conciliación del Patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF*
- Impacto en la empresa*

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición)

La empresa realizó la conciliación del Patrimonio neto reportado bajo NEC al Patrimonio neto Bajo NIIF.

Los ajustes realizados fueron los siguientes:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL
Al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en Dólares)

CONCEPTO	NOTAS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 bajo NEC		750.133,63
<i>Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</i>		
<i>No reconocimiento de cuentas incobrables</i>	1	(93.523,99)
<i>Calculo actuarial de Jubilación Patronal</i>	2	(35.974,26)
<i>Calculo actuarial por Desahucio</i>	2	(7.496,22)
TOTAL AJUSTES POR LA ADOPCION DE NIIF		(136.994,47)
Total Patrimonio Neto al 01 de enero del 2011 con NIIF		613.139,16
Impacto Neto en el Patrimonio		-18,26%

Notas Explicativas

1. Una disminución del Patrimonio, por ajuste a las cuentas por cobrar y otros activos que ha prescrito la acción de cobro por US \$ (93.523,99).
2. Una disminución del Patrimonio, por Cálculo de la provisión para jubilación patronal. USD (35.974,26)
3. Una disminución del Patrimonio, por Cálculo de la provisión para Desahucio por USD (7.496,22)

Efecto en el Patrimonio

En cumplimiento con la Sección 10 "Políticas Contables", los ajustes con efecto retrospectivo, se ajustarán en la Contabilidad el 1ro de enero del 2012, en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF, en cumplimiento con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 del 9 de septiembre del 2011.

El ajuste de la adopción representa un impacto del -18.26% en el Patrimonio de los Socios.

De registrar un saldo deudor en la Subcuenta "Resultados Acumulados" provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos, a excepción de los ajustes por adopción NIIF.



TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica Quito	400,00	500,00
Caja Chica Santo Domingo	200,00	200,00
Caja Chica Loja	100,00	200,00
Caja Repuestos	150,00	150,00
Caja General	653,31	688,79
Caja General Cía.	354,43	123,31
Caja Repuestos Santo Domingo	300,00	300,00
Caja Repuestos Loja	200,00	300,00
Caja vueltos Quito		50,00
Subtotal Caja	2.357,74	2.512,10
BANCOS LOCALES		
Banco Produbanco		7.773,67
Banco Pichincha	2.451,02	11.909,15
Banco Pichincha (Santo Domingo)	1.303,25	11.249,58
Banco Pichincha	407,49	36.460,61
Banco Pacifico	50,40	2.670,43
Banco de Guayaquil	3.905,82	4.095,99
Banco Pichincha (Loja)	2.624,61	7.835,00
Banco Internacional (Ahorros)	70,69	25,57
Banco Internacional (Corriente)	19.991,26	-
Subtotal Bancos	30.804,54	82.020,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	33.162,28	84.532,10

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
CLIENTES POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Clientes	158.607,67	222.716,16 ✓
Otras Cuentas por Cobrar	6.183,73	93.523,99
Provisión Cuentas Incobrables	- 20.418,78	- 20.418,78
Total Clientes	144.372,62	295.821,37
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos a Empleados y Funcionarios	1.894,91	1.215,49
Total Otras cuentas por cobrar	1.894,91	1.215,49
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	146.267,53	297.036,86

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	860.584,88	807.110,84
Subtotal Inventarios	860.584,88	807.110,84
Importaciones en Tránsito	1.480,12	-
TOTAL INVENTARIOS	862.065,00	807.110,84

7. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de Impuesto a la Renta	3.695,54	5.242,58
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	9.432,74	11.683,72
Garantías de locales	8.981,24	9.611,24
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	22.109,52	26.537,54

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10		dic-11
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
ACTIVO FIJO DEPRECIABLES			
Instalaciones	78.536,77	30.800,90	81.948,34
Muebles y Enseres	9.330,05	1.189,99	10.520,04
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	50.062,16	782,91	50.845,07
Equipo de Computación y Software	13.681,83	2.457,60	16.139,43
Vehículos y Automotores	194.324,56		221.713,89
Total Activos Fijos depreciables	345.935,37	35.231,40	381.166,77
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Instalaciones	37.996,51	3.522,46	41.518,97
Muebles y Enseres	3.301,54	933,01	4.234,55
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	49.361,31	1.483,76	50.845,07
Equipo de Computación y Software	7.350,44	4.560,61	11.911,05
Vehículos y Automotores	85.384,54	10.422,55	95.807,09
Total depreciación acumulada	183.394,34	20.922,39	204.316,73
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQ.	162.541,03	14.309,01	176.850,04

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS (PORCIÓN CORRIENTE)

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Bancos locales		
Banco del Pacifico *	45.000,00	15.845,52
Banco del Pichincha *	77.552,26	82.877,25
Banco del Pacifico	34.889,70	
Banco Internacional	21.657,08	
Tarjetas Visas		92.479,64
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	179.099,04	191.202,41

* Préstamos con garantías Hipotecarias, tasa de interés entre el 14 y 15%.

10. PROVEEDORES y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores	110.094,50	217.305,43
Otras cuentas por pagar		13.861,65
TOTAL PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS	110.094,50	231.167,08

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos Acumulados y Otros		
15% Trabajadores	6.881,93	7.629,33
25% Impuesto a la Renta	9.749,40	17.124,80
Obligaciones Laborales	25.304,83	14.684,98
Obligaciones Tributarias	14.669,98	28.747,31
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS	56.606,14	68.186,42

12. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas relacionadas por pagar	156.320,15	151.377,86
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	156.320,15	151.377,86

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Darwin Rivadeneira	35.000,00	35.000,00
Paulina Aguirre	12.500,00	12.500,00
Carolina Rivadeneira	2.500,00	2.500,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	50.000,00	50.000,00

14. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	8.437,92	9.743,32
TOTAL RESERVAS	8.437,92	9.743,32

La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, hasta que represente el 50% del capital pagado.

15. OTRAS RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Facultativa	40.228,85	40.228,85
Reserva de Capital	446.367,39	446.367,39
TOTAL RESERVAS	486.596,24	486.596,24

16. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados acumulados	151.205,57	178.991,37
Resultados del presente ejercicio	27.785,80	24.802,69
TOTAL RESULTADOS	178.991,37	203.794,06

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

17. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas Quito	1.108.958,33	1.306.176,93
Ventas Santo Domingo	264.893,06	328.645,90
Ventas Loja	132.525,57	254.728,18
Otros Ingresos	3.431,78	3.536,11
TOTAL INGRESOS	1.509.808,74	1.893.087,12

18. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de Venta	1.049.497,59	1.255.604,88
Gastos de administración y ventas	414.431,60	586.620,01
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.463.929,19	1.842.224,89

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad Contable	45.879,55	50.862,23
(+) Gastos No Deducibles	-	28.120,45
Utilidad antes de distribución	45.879,55	78.982,68
15% Participación a trabajadores	6.881,93	7.629,33
Utilidad antes de Impuestos	38.997,62	71.353,35
(-) Dedución por incremento de empleados	-	-
Utilidad gravable	38.997,62	71.353,35
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	-
24% Impuesto a la Renta	9.749,40	17.124,80
Reserva Legal	1.462,41	1.305,40
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2010 y al 31 de diciembre del 2011	27.785,80	24.802,69



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

04 ABR. 2012

OPERADOR 3
QUITO