

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

Diciembre 31 del 2012

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2012

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	<i>TRAC MOTOR CIA. LTDA.</i>

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., (en adelante compañía) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre de 2012, el correspondiente estado de resultados integrales, 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 por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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 representaciones erróneas de importancia relativa.

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 compañía, 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 compañía. 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 y la razonabilidad de la valoración de los activos de conformidad con la aplicación de las NIIF.

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

5. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros, la valoración de sus activos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de TRAC MOTOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

6. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales

En cumplimiento con las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, TRAC MOTOR CIA. LTDA., adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, en el ejercicio económico 2012, el periodo de transición corresponde al ejercicio 2011, conforme a la Sección 35 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

Quito DM, 09 de diciembre de 2013.


Lic. Nelson Aguirre S.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

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 Y 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	84.532,10	43.266,73
Activos Financieros	8	297.036,86	201.088,78
Inventarios	9	807.110,84	751.248,07
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	9.611,24	16.973,08
Activos por Impuestos Corrientes	11	16.926,30	40.974,83
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.215.217,34	1.053.551,49
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	176.850,04	155.302,08
Activo Intangible	13	0,00	86.116,43
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		176.850,04	241.418,51
TOTAL ACTIVOS		1.392.067,38	1.294.970,00
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	14	217.305,43	264.188,16
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	191.202,41	59.837,94
Otras Obligaciones Corrientes	16	68.186,42	37.234,92
Anticipo de Clientes	17	0,00	13.889,03
Porción Corriente de provisiones por beneficios a em	18	0,00	35.974,26
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	151.377,86	256.819,70
Otras Pasivos Corrientes	20	13.861,65	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		641.933,77	667.944,01
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios a empleados	21	-	20.706,34
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		0,00	20.706,34
TOTAL PASIVOS		641.933,77	688.650,35
PATRIMONIO NETO			
Capital	22	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal	23	9.743,32	9.743,32
Reserva Facultativa	23	40.228,85	40.228,85
Reserva de Capital	23	446.367,39	446.367,39
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	24	178.991,37	203.794,05
Pérdidas acumuladas		-	-
Resultados provenientes de la adopción de NIIF	24		-75.548,69
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia (Pérdida) neta del Periodo	R I	24.802,68	-68.265,27
TOTAL PATRIMONIO NETO		750.133,61	606.319,65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1.392.067,38	1.294.970,00
		0,00	0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre			
	Notas	2011	%	2012	%
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas de bienes	25	1.893.087,12		1.313.320,18	
Descuento en ventas				0,00	
VENTAS NETAS		1.893.087,12		1.313.320,18	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	27	1.255.604,88	66%	785.327,68	60%
GANANCIA BRUTA		637.482,24		527.992,50	
Otros Ingresos	26	0,00		16.256,05	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS					
Gastos de Administración y ventas	28	544.964,68	29%	585.784,27	45%
TOTAL GTOS. DE ADMI. Y VENTAS		544.964,68		585.784,27	
GASTOS FINANCIEROS					
Interés Operaciones Bancarias	28	41.655,33		26.729,55	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		41.655,33		26.729,55	
OTROS GASTOS		0,00		0,00	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	29	50.862,23		-68.265,27	
15% Participación a Trabajadores		-7.629,33			
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		43.232,90		-68.265,27	
Gasto Impuesto a la Renta		-17.124,80		0,00	
Reserva Legal		-1.305,40			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		24.802,69	1%	-68.265,27	-5%
OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)					
Componentes del Otro Resultado Integral					
Ganancia por revaluación de propiedad, planta y equipo					
Otros (detallar en notas)				0,00	
Ajuste Cuentas Incobrables				-4.686,93	
Ajuste a cuentas por pagar				-14.181,16	
Provisión Jubilación Patronal				-56.680,60	
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL				-75.548,69	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO				-143.813,96	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA MODELO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	30401	30402	30403	30502	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	50.000,00	9.743,32	40.228,85	446.367,39	-	203.794,05	-	- 75.548,69	-	- 68.265,27	606.319,65
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	50.000,00	9.743,32	40.228,85	446.367,39	-	178.991,37	-	- 75.548,69	24.802,68	-	674.584,92
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	50.000,00	9.743,32	40.228,85	446.367,39	-	178.991,37	-	-	24.802,68	-	750.133,61
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102					-						-
CORRECCION DE ERRORES:	990103					-			- 75.548,69			- 75.548,69
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-		24.802,68	-	-	- 24.802,68	- 68.265,27	- 68.265,27
Aumento (disminución) de capital social	990201	-			-							-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202											-
Dividendos	990204											-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			-			24.802,68			- 24.802,68		0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206											-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207						-					-
Otros cambios (detallar)	990209		-	-	-	-		-			-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210										- 68.265,27	- 68.265,27

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

	2011	2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	79.440,14	55.529,87
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	1.742.317,79	1.423.053,16
Otros cobros por actividades de operación		16.256,05
Total de Cobros por actividades de operación	1.742.317,79	1.439.309,21
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.604.590,99)	(1.332.295,66)
Pagos a y por cuenta de empleados	(6.881,93)	(7.629,33)
Intereses pagados	(41.655,33)	(26.729,55)
Impuesto a las ganancias pagado	(9.749,40)	(17.124,80)
Total de Pagos por actividades de operación	(1.662.877,65)	(1.383.779,34)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(35.231,40)	(10.678,81)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(86.116,43)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(35.231,40)	(96.795,24)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital		
Financiación por préstamos a largo plazo	12.103,37	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(4.942,29)	
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	7.161,08	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	51.369,82	(41.265,37)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	33.162,28	84.532,10
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	84.532,10	43.266,73
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	50.862,23	(68.265,27)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20.922,39	32.226,76
TOTAL AJUSTES	71.784,62	(36.038,51)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(150.769,33)	128.601,06
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(13.173,87)	(64.063,35)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	121.072,58	
(Incremento) disminución en inventarios	54.954,16	55.862,77
(Incremento) disminución en otros activos	(4.428,02)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(150.232,55)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		74.517,72
Incremento (disminución) en otros pasivos		46.882,73
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	7.655,52	91.568,38
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	79.440,14	55.529,87
	(0,00)	0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

TRAC MOTOR CIA. LTDA. (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 04 de abril del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 03 de septiembre de 2001, Dr. Raúl Gaibor, Registrador Mercantil.

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.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 03 de septiembre del 2001.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: 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. RUC: 1791801245001

CAPITAL SOCIAL: El capital social inicial es de \$ 1000.00, con fecha 04 de abril de 2001 e inscrito en el Registro Mercantil el 23 de septiembre de 2001. 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, quedando constituido por 50.000 participaciones de \$ 1.00 dólar cada una.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

- Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**).

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).
3. Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.10)

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35 "Transición a la NIIF para PYME", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.5. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y 2012;
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

TRAC MOTOR CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

TRAC MOTOR CIA. LTDA., califica como Pymes.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La compañía, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

En cumplimiento con la Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la compañía presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la compañía hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las compañías PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota No. 3.3.4.

3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Un juego completo de estados financieros de la compañía, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La compañía aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.3.1. Aplicación de la Sección 35

La fecha de transición de la compañía es el 01 de enero del 2011. La compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero del 2012.

La compañía en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF para las PYMES
- b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento
- c) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

La sección 35 "Transición de las NIIF para las PYMES" permite a las compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES" el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatoria u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las compañías en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes.

3.3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La compañía aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros
Esta excepción no es aplicable.
- b. Contabilidad de coberturas
Esta excepción no es aplicable.
- c. Estimaciones contables
Esta excepción no es aplicable.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

d. Operaciones discontinuadas
Esta excepción no es aplicable.

e. Medición de participaciones no controladoras
Esta excepción no es aplicable.

3.3.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

a. Combinación de negocios
Esta exención no es aplicable.

b. Transacciones con pagos basados en acciones
Esta exención no es aplicable.

c. Valor razonable como costo atribuido
La compañía opto por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al costo histórico como costo atribuido.

d. Revaluación como costo atribuido
Esta exención no es aplicable.

e. Diferencias de conversión acumuladas
Esta exención no es aplicable.

f. Estados financieros separados
Esta exención no es aplicable.

g. Instrumentos Financieros compuestos
Esta exención no es aplicable.

h. Impuestos diferidos
Esta exención no es aplicable.

i. Acuerdos de concesión de servicios
Esta exención no es aplicable.

j. Actividades de extracción
Esta exención no es aplicable.

k. Acuerdos que contienen un arrendamiento
Esta exención no es aplicable.

l. Pasivos por retiros de servicios
Esta exención no es aplicable.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.3.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable:
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF: y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la compañía determinado con las normas NEC

3.3.5. Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011

- a. La empresa no reconoce activos y pasivos por \$ 18.868,09
- b. La compañía realizó la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio por \$ 56.680,60

3.3.6. Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

La conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Concepto	Nota	patrimonio neto
Saldo final del periodo de transición en NEC - Al 31 de diciembre del 2011		750.133,61
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		
No reconocimiento de activos	1	-18.868,09
Ajuste Provisión Jubilación Patronal y Desahucio (Sección 28)	2	-56.680,60
Total Patrimonio neto al 1ro de enero del 2012 con NIIF		674.584,92

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. En el ejercicio 2012, no se registró provisión de cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo histórico o su valor neto realización, el menor de los dos. El costo no excede el valor de mercado. Las importaciones en tránsito se registran al costo según liquidación de importación de sus proveedores del exterior y locales más los correspondientes gastos incurridos en la importación.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner la existencias en condiciones de venta y los gastos de comercialización.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos;

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, en el presente ejercicio económico, no se registra la provisión por deterioro.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)

Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

4.9. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se ha calculado aplicando la tasa del 24% y por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, no se calcula el impuesto por cuanto la empresa presenta pérdida.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones.

4.10. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

La tasa de descuento se determina por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Consideraciones de registro contable: las Normas de Contabilidad (NIIF) recomiendan registrar el valor de las reservas individuales proporcionales al tiempo de servicio.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- Registrar todas las reservas por las obligaciones adquiridas, es decir las reservas correspondientes a los jubilados y trabajadores con 20 o más años de trabajo;
- Registrar las reservas correspondientes a los trabajadores con menos de 20 años de antigüedad

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.11. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas., siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y;*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;*

4.12. Reconocimiento de costos y gastos de administración y ventas

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad de la empresa.

4.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. (La compañía no registra arrendamientos financieros).

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.14. Participación a trabajadores

La compañía reconoce, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de acuerdo al Código de Trabajo. Por el presente ejercicio económico no se reconoce la participación a trabajadores por cuanto la empresa presenta pérdidas.

4.15. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.16. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la compañía al 1ro de enero del 2012. (Nota 4)

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

TRAC MOTOR CIA. LTDA., está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*

Los principales riesgos de la compañía derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política Jurídica:** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la compañía, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la Compañía cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*
- **Política de seguros:** *La compañía mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentra asegurado los bienes de la compañía.*
- **Política de RRHH:** *La compañía cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.*

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Diciembre 9, del 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	900,00	900,00
Caja General	812,10	3.853,22
Fondo Rotativo		556,09
Fondo Caja Repuestos	750,00	434,52
Caja Vuelos	50,00	50,00
Subtotal Caja	2.512,10	5.793,83
BANCOS LOCALES		
Banco Produbanco Cta. Cte. No. 105200275-4	7.773,67	3.696,17
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3019312104	11.909,15	1.065,38
Banco Pichincha Cta. Cte. 3002901204	11.249,58	7.026,98
Banco Pichincha Cta. Cte. 3002900504	36.460,61	21.133,54
Banco Pacifico Cta. Cte. No. 522267-2	2.670,43	1.618,00
Banco Guayaquil Cta. No. 581344-1	4.095,99	356,45
Banco Pichincha Cta. Cte. 3338357104 (Loja)	7.835,00	1.746,74
Banco Internacional Cta. Ahorros No. 040079773-3	25,57	829,64
Subtotal Bancos	82.020,00	37.472,90
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	84.532,10	43.266,73

8. ACTIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	222.716,16	94.115,10
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	93.523,99	127.392,46
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	1.215,49	0,00
Provisión Cuentas Incobrables	-20.418,78	-20.418,78
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	297.036,86	201.088,78

9. INVENTARIOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inv. De prod.term.y mercadería en almacén-comprados a terceros	807.110,84	624.906,35
Mercaderías en Tránsito	0,00	126.341,72
(-) Provisión de Inventarios por valor neto de realización		
TOTAL INVENTARIOS	807.110,84	751.248,07

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo a Proveedores		4.452,40
Otros anticipos entregados (garantías)	9.611,24	12.520,68
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9.611,24	16.973,08

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		8.797,47
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	11.683,72	20.255,89
Anticipo de Impuesto a la Renta	5.242,58	11.921,47
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16.926,30	40.974,83

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>		<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
Instalaciones	81.948,34	86.767,83	168.716,17
Muebles y Enseres	10.520,04	8.752,45	19.272,49
Máquinas y Equipos	50.845,07	-47.401,54	3.443,53
Equipo de Computación	16.139,43	9.162,78	25.302,21
Vehículos y Equipos de Transportes	221.713,89	-46.602,71	175.111,18
Total Costo Propiedad, planta y equipo	381.166,77	10.678,81	391.845,58
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-204.316,73	-32.226,77	-236.543,50
(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	176.850,04	-21.547,96	155.302,08

13. ACTIVO INTAGIBLE

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otros Activos Intangibles		86.116,43
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	0,00	86.116,43

TRAC MOTOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Proveedores Locales</i>	217.305,43	264.188,16
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	217.305,43	264.188,16

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Bancos locales		
<i>Tarjetas Visa</i>	92.479,64	1.832,14
<i>Banco Pacifico</i>	15.845,52	190,56
<i>Banco Internacional</i>		1.753,51
<i>Banco Pichincha *</i>	82.877,25	56.061,73
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	191.202,41	59.837,94

*Corresponde a Obligaciones Bancarias, según tabla de amortización.***16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Con la Administración Tributaria</i>	28.747,31	19.848,62
<i>Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar</i>	17.124,80	
<i>Obligaciones con el IESS</i>	14.684,98	6.112,63
<i>Por Beneficios de Ley a empleados</i>		11.273,67
<i>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</i>	7.629,33	
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	68.186,42	37.234,92

17. ANTICIPO DE CLIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Anticipo de Clientes</i>		13.889,03
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0,00	13.889,03

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción corriente)

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal		35.974,26
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	35.974,26

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas relacionadas por pagar		
Darwin Rivadeneira	151.377,86	241.377,86
Mercedes Viteri	0,00	15.441,84
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	151.377,86	256.819,70

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	13.861,65	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	13.861,65	-

PASIVOS NO CORRIENTES

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal		13.210,12
Provisión Desahucio		7.496,22
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	20.706,34

TRAC MOTOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****22. CAPITAL SOCIAL***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Suscrito o asignado		
Darwin Rivadeneira	35.000,00	35.000,00
Paulina Aguirre de Rivadeneira	12.500,00	12.500,00
Carolina Rivadeneira	2.500,00	2.500,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	50.000,00	50.000,00

El capital Social de la empresa está constituido por 50.000 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

23. RESERVAS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	9.743,32	9.743,32
Reserva Facultativa y Estatutaria	40.228,85	40.228,85
Reserva de Capital	446.367,39	446.367,39
TOTAL RESERVAS	496.339,56	496.339,56

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

24. RESULTADOS ACUMULADOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumulados	178.991,37	203.794,05
Resultados acumulados por adopción NIIF		-75.548,69
No reconocimiento de activos		-18.868,09
Ajuste Provisión Jubilación Patronal		-56.680,60
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	178.991,37	128.245,36

TRAC MOTOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas	1.889.551,01	1.313.320,18
Otros ingresos	3.536,11	0,00
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.893.087,12	1.313.320,18

26. OTROS INGRESOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Intereses Financieros	0,00	338,54
Otras Rentas		15.917,51
TOTAL OTROS INGRESOS	0,00	16.256,05

27. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	862.065,00	807.110,84
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	167.884,06	
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	1.032.766,66	603.123,19
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-807.110,84	-624.906,35
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.255.604,88	785.327,68

28. GASTOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Administración y Ventas	544.964,68	585.784,27
Gastos Financieros	41.655,33	26.729,55
TOTAL GASTOS	586.620,01	612.513,82

TRAC MOTOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****29. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA***Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)*

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%		
Menos:	50.862,23	-68.265,27
(-) 15% Participación a Trabajadores	-7.629,33	
Mas:		
(+) Gastos No Deducibles	28.120,45	55.289,00
Utilidad gravable/Pérdida	71.353,35	-12.976,27
Utilidad a reinvertir y capitalizar		
Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	-17.124,80	0,00
Reserva Legal	-1.305,40	0,00
Utilidad / Pérdida neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012	24.802,69	-68.265,27
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado (Impuesto mínimo)	17.124,80	18.348,60
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	2.449,49	
Anticipo del Impuesto a la Renta (Saldo pendiente de pago)	9.432,73	11.683,72
(-) Retenciones del Impuesto a la Renta	-11.683,72	-20.241,88
(-) Crédito Tributario de años anteriores		-11.935,48
NETO IMPUESTO A PAGAR (Saldo a favor)	198,50	-20.493,64