

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE 2014

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros***
- Notas a los Estados Financieros***

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		AL 31 DICIEMBRE 2014	
		dic-13	dic-14
1	ACTIVO	US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	9.171,23	28.115,44
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	106.795,22	105.591,04
10102	Otras Cuentas por Cobrar	9.091,01	11.095,42
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	(20.418,78)	(20.418,78)
10103	Inventarios	945.029,07	680.986,93
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	15.193,20	12.335,49
10105	Activos por Impuestos Corrientes	53.985,68	39.439,86
10108	Otros activos Corrientes	1.943,03	1.459,89
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.120.789,66	858.605,29
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	228.599,61	169.693,34
1020112	(-)Depreciación Acumulada	(16.871,52)	(31.111,83)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	211.728,09	138.581,51
1	TOTAL ACTIVO	1.332.517,75	997.186,80
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	521.019,62	230.978,91
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	39.823,38	53.681,61
20107	Otras Obligaciones Corrientes	25.599,45	33.008,92
20110	Anticipo de Clientes	11.889,14	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	20.742,68	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	619.074,27	317.669,44
	Suman y pasan....	619.074,27	317.669,44

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013y 2014
(Expresado en Dólares)

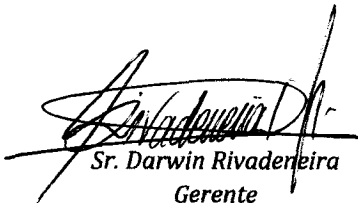
	<u>dic-13</u>	<u>dic-14</u>
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Activi	(139.059,09)	60.047,06
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación	911.175,81	1.049.551,44
95010105 Otros cobros por actividades de operación	<u>106.778,25</u>	<u>108.480,75</u>
Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.017.954,06	1.158.032,19
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servic	(1.131.426,05)	(1.070.125,81)
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados	-	(3.794,73)
950105 Intereses pagados	(25.587,10)	(19.333,83)
950107 Impuesto a las ganancias pagado	<u>-</u>	<u>(4.730,76)</u>
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.157.013,15)	(1.097.985,13)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	35.318,80	(93,73)
950221 Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-</u>	<u>(7.141,75)</u>
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en	35.318,80	(7.235,48)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950310 Otras entradas (salidas de efectivo)	<u>69.644,79</u>	<u>(33.867,37)</u>
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	69.644,79	(33.867,37)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivaler.	(34.095,50)	18.944,21
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del l	43.266,73	9.171,23
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Perí	9.171,23	28.115,44
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

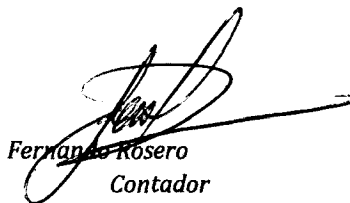
***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

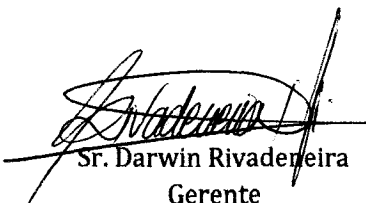
		AL 31 DE DICIEMBRE	
		dic-13	dic-14
	Suman y Vienen.....	619.074,27	317.669,44
202	PASIVO NO CORRIENTE		
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	69.644,79	35.777,42
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	20.706,34	20.706,34
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	90.351,13	56.483,76
2	TOTAL PASIVO	709.425,40	374.153,20
301	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	50.000,00	50.000,00
30401	Reserva Legal	9.743,32	9.743,32
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	40.228,85	40.228,85
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
30601	Ganancias acumuladas	203.794,05	213.425,01
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(68.265,27)	(68.265,27)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	(75.548,69)	(75.548,69)
30604	Reserva de capital	446.367,39	446.367,39
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Período	16.772,70	7.082,99
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	623.092,35	623.033,60
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.332.517,75	997.186,80

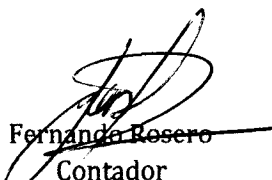

 Sr. Darwin Rivadeneira
 Gerente


 Fernando Rosero
 Contador

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

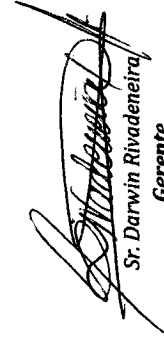
DETALLE	DICIEMBRE	
	dic-13	dic-14
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas	923.855,93	1.048.347,26
VENTAS NETAS	<u>923.855,93</u>	<u>1.048.347,26</u>
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costo de venta y producción	541.458,06	603.889,01
GANANCIA BRUTA	<u>382.397,87</u>	<u>444.458,25</u>
Otros Ingresos	24.150,80	19.740,26
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de ventas y Administración	355.663,38	434.181,43
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>355.663,38</u>	<u>434.181,43</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Interés, comisiones ,	25.587,10	19.333,83
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>25.587,10</u>	<u>19.333,83</u>
OTROS GASTOS		-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO	<u>25.298,19</u>	<u>10.683,25</u>
15% Participación a Trabajadores	(3.794,73) -	1.602,49
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	<u>21.503,46</u>	<u>9.080,76</u>
Impuesto a la Renta	(4.730,76) -	1.997,77
GANANCIA (PÉRDIDA)	<u>16.772,70</u>	<u>7.082,99</u>
GANACIA(PERDIDA) DEL EJERCICIO 2014	<u>16.772,70</u>	<u>7.082,99</u>

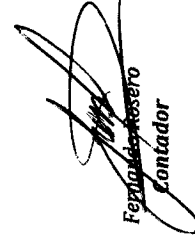

 Sr. Darwin Rivadeneira
 Gerente


 Fernando Rosero
 Contador

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

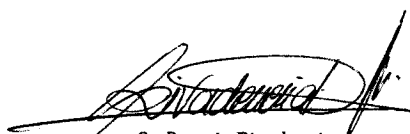
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS					RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO			
		301	30401	30402	30601	30602	30603	30604	30701			
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	50.000,00	9.743,32	40.228,85	213.425,01	(68.265,27)	(75.548,69)	446.367,39	7.082,99		623.033,60	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR												
	9901	50.000,00	9.743,32	40.228,85	203.794,05	(68.265,27)	(75.548,69)	446.367,39	16.772,70		623.092,35	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	50.000,00	9.743,32	40.228,85	203.794,05	(68.265,27)	(75.548,69)	446.367,39	16.772,70		623.092,35	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-					-				-	
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-									-	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	9.630,96	-	-	-	(9.689,71)		(58,75)	
Aumento (disminución) de capital social	990201	-									-	
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-									-	
Dividendos	990204				(7.141,74)						(7.141,74)	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205		-	-	-	-					-	
Otros cambios	990209		-	-	16.772,70	-	-	-	(16.772,70)		-	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210								7.082,99		7.082,99	


Sr. Darwin Rivadeneira,
Gerente


Fernando Rosero
Contador

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013y 2014
(Expresado en Dólares)

		<u>dic-13</u>	<u>dic-14</u>
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25.298,19	10.683,25
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16.871,62	14.240,31
9711 D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(22.500,00)	-
	TOTAL AJUSTES	(5.628,38)	14.240,31
		19.669,81	24.923,56
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(12.680,12)	1.204,18
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	105.127,45	15.882,26
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	(193.781,00)	264.042,14
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(20.014,56)	13.858,23
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(294.212,13)	(28.822,60)
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	256.831,46	(231.040,72)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(158.728,90)	35.123,49
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(139.059,09)	60.047,05
			0,00


Sr. Darwin Rivadeneira
Gerente


Fernando Rosero
Contador

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los 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 de 2001, ante la Notaría Decima Quinta, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de septiembre de 2001, bajo el No. 3581, tomo 132 en la ciudad de Quito - Ecuador.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor de vehículos, equipo caminero, repuestos y accesorios en la rama automotriz como en la rama de la ferretería.

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

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Av. Galo Plaza Lasso N54-168 de los Pinos con RUC: 1791801245001

CAPITAL SOCIAL: el capital social inicial es de \$1000,00, con fecha 04 de abril de 2001, e inscrita en el registro mercantil el 23 de septiembre de 2001. El 10 de agosto de 2005 se inscribe en el Registro Mercantil, el aumento de capital a USD 10.000,00, Notaria Trigésima Sexta de la Dra. Ximena Borja de Navas, el 15 de agosto de 2007 se aumenta el capital en USD 40.000,00 con lo cual el capital pagado y suscrito es de \$50.000,00 y reformo sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del Distrito Metropolitano de Quito el 05 de julio de 2007, quedando constituido por \$50.000,00 participaciones de % 1,00 dólar de cada una.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

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

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

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

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 empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 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 empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *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 2014.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros fueron 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 Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

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 vida útil de las propiedades, planta y equipo*
3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
4. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

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

5. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014.*

2.5. 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. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.3. 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

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos,

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

se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

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. La empresa no ha registrado la provisión para incobrables.

3.4. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

• Medición en el momento de reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

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

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en el que se realicen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

3.7. 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, 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 se 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, si existiere.

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 si existiere.

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 inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad

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

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.

3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. Provisiones

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

3.11. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.12. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2013, 22% y para el 2014, 22%).

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

3.13. 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.

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.

La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

3.14. 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:

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

- 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;*

3.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.16. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los 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 bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.18. 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.*

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

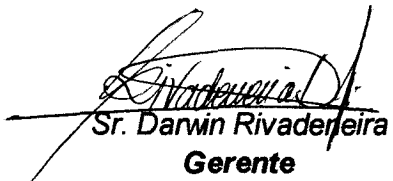
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.19. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, 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.


Sr. Darwin Rivadeneira
Gerente


Fernando Rosero
Contador

AL 31 DE DICIEMBRE 2014

5	10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Caja Chica	900,00	900,00
		Caja General	-	1.175,64
		Fondo Rotativo	317,86	400,00
		Fondo Caja Repuestos	20,91	
		Subtotal Caja	1.238,77	2.475,64
		BANCOS LOCALES		
		Banco Produbanco cta. Cte. 1052002754	493,20	102,51
		Banco Pichincha Cta. Cte. 3019312104	503,55	-
		Banco Pichincha Sto Dgo. Cta. Cte. 3002901204	1.380,67	6.882,69
		Banco Pichincha Cta. Cte. 3002900504	2.846,62	13.837,53
		Banco Pacifico Cta. Cte. 5222672	6,31	2.614,61
		Banco Pichincha Loja Cta. Cte. 3338357104	2.538,82	1.880,90
		Banco Internacional CTA. Ahorros 040079773-3	163,29	321,56
		Subtotal Bancos e Inversiones	7.932,46	25.639,80
	10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	9.171,23	28.115,44
6	10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	101020502	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
		De actividades ordinarias que no generan intereses	106.795,22	105.591,04
	1010208	Otras Cuentas por Cobrar	9.091,01	11.095,42
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	115.886,23	116.686,46
6	1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(20.418,78)	(20.418,78)
	10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(20.418,78)	(20.418,78)
7	10103	INVENTARIOS	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	945.029,07	680.986,93
	1010307	Mercaderías en Tránsito	-	-
	10103	TOTAL INVENTARIOS	945.029,07	680.986,93
8	10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010402	Arriendo pagado por anticipado	280,00	-
	1010403	Anticipo a Proveedores	4.461,96	1.884,25
	1010404	Otros anticipos entregados	10.451,24	10.451,24
	10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15.193,20	12.335,49
9	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	27.603,77	509,88
	1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	5.888,27	6.883,37
	1010502	Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	20.493,64	14.509,41
	1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario		5.971,36
	1010504	Impuesto a la Salida de Divisas		11.565,84
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	53.985,68	39.439,86

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	1.943
10108	Diferencia de Balance	1.943,03	1.459,89
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.943,03	1.459,89

ACTIVO NO CORRIENTE

11 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020104	Instalaciones	159.302,48	(59.000,00)	100.302,48
1020105	Muebles y Enseres	19.272,49	-	19.272,49
1020106	Máquinas y Equipos	3.443,53	-	3.443,53
1020108	Equipo de Computación	15.581,11	93,73	15.674,84
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	31.000,00	-	31.000,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	228.599,61	(58.906,27)	169.693,34
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(16.871,52)	(14.240,31)	(31.111,83)
	Total Depreciación Acumulada	(16.871,52)	(14.240,31)	(31.111,83)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	211.728,09	(73.146,58)	138.581,51

PASIVO CORRIENTE

12 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	81.019,62	15.004,49
2010302	Proveedores del Exterior	440.000,00	215.974,41
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	521.019,62	230.978,90

13 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-13

dic-14

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Tarjetas Visa	16.735,36	2.593,77
	Diners club internacional		3.340,96
	Banco Pichincha *	23.088,02	47.746,88
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	39.823,38	53.681,61
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	39.823,38	53.681,61

14 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Impuesto por liquidar		
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	4.730,76	1.997,77
2010703	Obligaciones con el IESS	3.554,09	3.705,88
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	12.361,60	12.642,97
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	3.794,73	1.602,49
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	25.599,45	33.008,92

15 20110 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes	11.889,14	-
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	11.889,14	-

16 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar (Importaciones por liquidar)	20.742,68	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	20.742,68	-

17 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-13

dic-14

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas Darwin Rivadeneira	69.644,79	11.350,61
2020401	Cuentas por pagar relacionadas Mercedes Viteri		24.426,81
2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	69.644,79	35.777,42

18 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	13.210,12	13.210,12
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	7.496,22	7.496,22
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20.706,34	20.706,34

PATRIMONIO

19 301 CAPITAL SOCIAL

dic-13

dic-14

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Darwin Rivadeneira	35.000,00	35.000,00
	Paulina de Rivadeneira	12.500,00	12.500,00
	Carolina Rivadeneira	2.500,00	2.500,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	50.000,00	50.000,00

20 RESERVAS

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	9.743,32	9.743,32
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	40.228,85	40.228,85
304	TOTAL RESERVAS	49.972,17	49.972,17

21 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	203.794,05	213.425,01
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(68.265,27)	(68.265,27)
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	(75.548,69)	(75.548,69)
30604	Reserva de Capital	446.367,39	446.367,39
30606	Reserva por Valuación		
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	506.347,48	515.978,44

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-13

dic-14

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	16.772,70	7.082,99
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.772,70	7.082,99

CUENTA DE INGRESOS

22 41 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	925.047,13	1.048.319,79
4110	(-) Descuento en ventas	(1.191,20)	(224,87)
4111	(-) Devolución en Ventas		252,34
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	923.855,93	1.048.347,26

23 43 **OTROS INGRESOS** dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4302	Intereses Financieros otros	771,12	-
4305	Otras Rentas	23.379,68	19.740,26
43	TOTAL OTROS INGRESOS	24.150,80	19.740,26

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

24 51 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION** dic-13 dic-14

ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	624.906,35	945.029,07
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	294.985,34	26.487,69
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	566.595,44	313.359,18
	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(945.029,07)	(680.986,93)
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	541.458,06	603.889,01

25 5201 **GASTOS DE VENTA** dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	133.638,98	111.495,35
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	20.219,04	19.903,88
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	41.904,11	79.843,67
520104	Gasto planes de beneficios a empleados		-
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	13.509,36	7.956,09
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	1.193,96	
520108	Mantenimiento y reparaciones	3.202,18	5.169,22
520109	Arrendamiento operativo	50.777,01	55.009,71
520110	Comisiones	731,84	
520111	Promoción y publicidad	5.339,58	3.726,00
520112	Combustibles	2.738,84	2.057,95
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	23.910,59	35.216,46
520115	Transporte	6.638,33	4.782,95
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	55.376,17
520117	Gastos de viaje	1.207,31	2.144,21
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	23.134,74	17.464,47
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	6.134,35	71,50
	Impuestos Contribuciones		9.165,00
520121	Depreciaciones:		
52012101	Propiedades, planta y equipo	16.871,62	14.240,31
520126	Valor neto de realización de inventarios		-
520128	GASTO VARIOS		
	Trabajos de Imprenta	4.511,54	1.440,39
	Suministros de oficina		2.397,65
	Suministros de computacion		677,55
	Utiles de Aseo y Limpieza		1.203,72
	Matriculas Vehiculo Moto		3.079,37
	Matriculas de Vehículos GERENCIA		595,33
	Gastos Legales Abogado		962,01
	Gastos Viaticos		195,62
	Gastos no deducibles		6,85
	Subtotal Gastos de Venta	355.663,38	434.181,43

Total Gastos de Venta y Administrativos

355.663,38

434.181,43

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

26 5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

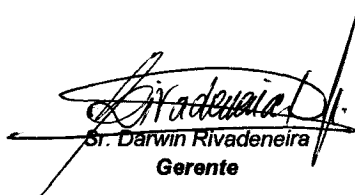
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	21.843,80	17.804,55
520302	Comisiones	2.369,22	306,88
520305	Otros Gastos Financieros	1.374,08	1.222,40
5203	Total Gastos Financieros	25.587,10	19.333,83

27 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-13

dic-14

Casillero	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	25.298,19	10.683,25
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(3.794,73)	(1.602,49)
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-	-
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos----->	21.503,46	9.080,76
63	839	Anticipo del Impuesto mayor que el impuesto causado	(4.730,76)	(1.997,77)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	16.772,70	7.082,99


Sr. Darwin Rivadeneira
Gerente


Fernando Rosero
Contador