



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

(Expresado en dólares Americanos)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Dic- 18</b>	<b>Dic- 17</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	7.885,61	2.030,33
Cuentas y Documentos por Cobrar comerciales corrientes	7	11.742,78	21.323,85
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	8	12.981,82	20.023,01
Activos por impuestos corrientes	9	35.488,37	23.709,48
Inventarios (Neto)	10	398.486,45	421.141,81
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>486.583,13</b>	<b>488.228,48</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo - Neto	11	2.966,33	4.448,08
Otros activos no corrientes	12	-	3.562,25
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2.966,33</b>	<b>8.010,33</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>489.549,46</b>	<b>496.238,81</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes	13	183.885,42	108.268,38
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	70.133,78	97.941,71
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	15	59.402,82	11.384,37
Otros pasivos corrientes	16	552,84	2.824,84
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>294.074,86</b>	<b>220.519,30</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	17	114.443,21	52.761,47
Pasivos No corrientes por beneficios a empleados	18	6.706,34	8.706,34
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>121.149,55</b>	<b>59.467,81</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>415.224,41</b>	<b>279.987,11</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital suscrito o asignado	19	50.000,00	50.000,00
<b>RESERVAS</b>	20		
Reserva Legal		9.743,32	9.743,32
Reserva Facultativa y Estatutaria		40.228,85	40.228,85
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	21		
Reservas de capital		166.137,69	166.137,69
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		122.015,60	121.548,31
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(115.081,68)	(96.325,07)
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		(75.548,69)	(75.548,69)
Utilidad del ejercicio		-	467,29
(-) Pérdida acumulada del ejercicio		(143.170,04)	-
Otros		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>54.325,05</b>	<b>216.251,70</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>489.549,46</b>	<b>496.238,81</b>

  
**DARWIN RIVADENEIRA**  
**GERENTE GENERAL**

  
**EDUARDO BELTRAN**  
**CONTADOR**

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (Por Fución)**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	Dic- 18	Dic- 17
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	22	458.910,26	520.713,58
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>458.910,26</b>	<b>520.713,58</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	23	<b>320.174,85</b>	<b>292.911,62</b>
<b>(=) GANANCIA BRUTA</b>		<b>138.735,41</b>	<b>227.801,96</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	24	272.197,75	227.887,14
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>(133.462,34)</b>	<b>(85,18)</b>
(-) Gastos no Operacionales - Financieros	25	11.327,01	14.826,28
(+) Otros Ingresos no Operacionales	26	1.819,31	15.481,21
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	27	<b>(143.170,04)</b>	<b>548,75</b>
15% Participación a Trabajadores	27	0,00	82,46
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>(143.170,04)</b>	<b>467,29</b>
Total impuesto Causado	27	0,00	0,00
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>(143.170,04)</b>	<b>467,29</b>

  
**DARWIN RIVADENEIRA**  
GERENTE GENERAL

  
**EDUARDO BELTRAN**  
CONTADOR

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**TRAC MOTOR CIA LTDA.: (En adelante "La Compañía")** Esta legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 04 de abril del 2001, ante la Notaría Décima Quinta, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de septiembre del 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 del 2001.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** Av. Galo Plaza Lasso N54-168 y de los Pinos, Quito – Ecuador.

**NUMERO DEL RUC:** 1791801245001

**CAPITAL SOCIAL:** El Capital Social inicial es de \$ 1.000,00, con fecha 04 de abril de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre del 2001. El 10 de agosto de 2005 se inscribe en el Registro Mercantil el aumento de capital a \$ 10.000,00, Notaria 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 05 de julio de 2007, quedando constituido por 50.000,00 participaciones de 1,00 dólar 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 presentación de los Estados Financieros.



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

## **2.1. Bases de Presentación**

### **Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de la Compañía 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.

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 mantenidas por la compañía y formuladas:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios 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 2018 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.
- En la Nota No 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 2018.

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General de Socios. 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.

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

### **2.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, 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 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. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.

### **2.4. Período Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y al 31 de diciembre del 2017.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.

### **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 vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

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.

### **3.2. 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**

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, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presenta 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 compañía, 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 del 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.

### **3.3. 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 de realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determinará por el método "promedio ponderado".

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponden principalmente a crédito tributario: del 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.

### **3.5. Propiedad, Planta y Equipo**

- **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición mas 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.

- **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 imputarán a resultados en el período en el que se realicen.

- **Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada aplicando el método de 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:

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



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

### **3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán las propiedades, planta y equipo para determinar si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por 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 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.

### **3.7. 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.



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

### **3.8. 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 hayan 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 período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **3.9. 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).

### **3.10. 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.

### **3.11. 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.

- **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 imponibles 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 período (Para el 2018, 25% y para el 2017, 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



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

temporarias impositivas. 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.

### **3.12. Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de 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.

### **3.13. 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, descuento, 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 transportación.
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

### **3.14. Reconocimiento de Costos**

Los costos de ventas 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.



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.15. 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.

**3.16. 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 del incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

**3.17. 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; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**3.18. 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.

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

#### **4. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de Riesgo**

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo, frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

##### **4.2. Riesgos propios y específicos**

###### **a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a ese tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

##### **4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado**

###### **a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

###### **b. Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa en un dígito.

##### **4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

##### **4.5. Vidas útiles y de deterioro de activos**

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

---

en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

#### **4.6. Otras estimaciones**

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales, si es relevante.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de construir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por Impuestos diferidos en caso de aplicar.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

#### **5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



DARWIN RIVADENEIRA

GERENTE



EDUARDO BELTRAN

CONTADOR

**ACTIVOS CORRIENTES**

**NOTAS**

**6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja General	483,27	1.126,94
Caja Chica	500,00	650,00
Fondo Rotativo	-	150,00
Bancos	6.902,34	103,39
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>7.885,61</b>	<b>2.030,33</b>

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

**7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados- Locales	21.988,37	31.569,44
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>21.988,37</b>	<b>31.569,44</b>

**(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISIÓN PARA CREDITOS INCOBRABLES)**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro Acumulado (Provisión Para Créditos Incobrables)	(10.245,59)	(10.245,59)
<b>(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISIÓN PARA CREDITOS INCOBRABLES)</b>	<b>-10.245,59</b>	<b>-10.245,59</b>
<b>NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>11.742,78</b>	<b>21.323,85</b>

**8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales por anticipos	12.981,92	20.023,01
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>12.981,92</b>	<b>20.023,01</b>

**9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	5.697,65	-
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	29.788,72	23.709,48
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>35.486,37</b>	<b>23.709,48</b>



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**10 INVENTARIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercaderías en Tránsito	1,075,00	5.601,08
Inv. De Productos terminados y mercadería en almacén	397.411,45	415.540,73
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>398.486,45</b>	<b>421.141,81</b>

**11 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Maquinaria, Equipo	8.119,74	8.119,74
Muebles y Enseres	14.817,46	14.817,46
Equipo de Computación	11.271,36	11.271,36
Vehículos, Equipo de Transporte	20.875,00	20.875,00
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>55.083,56</b>	<b>55.083,56</b>

**(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Depreciación del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	(52.117,23)	(50.635,48)
<b>(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISIÓN PARA CREDITOS INCOBRABLES)</b>	<b>-52.117,23</b>	<b>-50.635,48</b>
<b>NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.966,33</b>	<b>4.448,08</b>

**12 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros activos no corrientes	-	3.562,25
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>3.562,25</b>

**PASIVOS CORRIENTES****CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES****NOTAS****13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ctas y Dctos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	30.462,25	32.913,46
Ctas y Dctos por pagar comerciales corrientes no relacionados del exterior	133.523,17	75.354,90
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES</b>	<b>163.985,42</b>	<b>108.268,36</b>

**14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES NO RELACIONADAS**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Visas (Tarjetas de crédito)	34.643,68	26.494,39
Préstamo Banco del Pichincha	19.813,67	46.043,47
Sobregiros	15.676,43	25.403,85
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>70.133,78</b>	<b>97.941,71</b>

**15 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	-	82,46
Obligaciones con el IESS	4.343,52	3.035,25
Otros Pasivos beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, Sueldos por pagar)	55.059,30	8.266,66
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>59.402,82</b>	<b>11.384,37</b>

**16 OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 y 104 de Diciembre)	552,84	2.924,84
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>552,84</b>	<b>2.924,84</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

**17 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes a accionistas, participes	43.519,72	-
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes no relacionados locales	70.923,49	52.761,47
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>	<b>114.443,21</b>	<b>52.761,47</b>

**18 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión por Jubilación Patronal	3.210,12	3.210,12
Provisión por Desahucio	3.496,22	3.496,22
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>6.706,34</b>	<b>6.706,34</b>



**PATRIMONIO**

**19 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Darwin Rivadeneira	35.000,00	35.000,00
Paulina Aguirre	12.500,00	12.500,00
Carolina Rivadeneira	2.500,00	2.500,00
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>50.000,00</b>	<b>50.000,00</b>

**20 RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	9.743,32	9.743,32
Reserva Facultativa	40.228,85	40.228,85
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>49.972,17</b>	<b>49.972,17</b>

**21 RESULTADOS ACUMULADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva de Capital	166.137,69	166.137,69
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	122.015,60	121.548,31
(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	(115.081,68)	(96.325,07)
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	(75.548,69)	(75.548,69)
Utilidad del ejercicio	-	467,29
(-) Pérdida del ejercicio	(143.170,04)	-
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>(45.647,12)</b>	<b>116.279,53</b>

**CUENTAS DE RESULTADOS**

**22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES</b>		
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	458.910,26	518.402,36
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>		
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	-	2.311,22
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>458.910,26</b>	<b>520.713,58</b>

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**26 INGRESOS NO OPERACIONALES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Ingresos	1.619,31	15.461,21
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.619,31</b>	<b>15.461,21</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>480.529,57</b>	<b>536.174,79</b>

**23 COSTOS Y GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
Inventario Inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	415.540,73	397.245,50
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	113.748,20	204.182,14
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	188.297,37	107.024,71
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(397.411,45)	(415.540,73)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>320.174,85</b>	<b>292.911,62</b>

**24 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del Ies	91.735,17	78.547,80
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen m	45.680,68	54.020,48
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	15.940,00	6.991,57
Honorarios profesionales y dietas	1.924,83	5.992,66
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>		
Del costo histórico de propiedades, planta y equipo No acelerada	1.481,75	2.293,72
<b>OTROS GASTOS</b>		
Promoción y publicidad	1.636,57	2.535,44
Transporte	4.761,00	2.704,44
Consumo de combustibles y lubricantes	2.316,47	2.899,87
Gastos de viaje	27.381,83	2.066,15
Gastos de gestión	8.182,93	6.252,23
Arrendamientos operativos	30.448,64	30.955,01
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2.123,97	3.259,13
Mantenimiento y reparaciones	10.743,68	6.788,23
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.513,00	4.934,78
Impuestos, contribuciones y otros	619,70	2.337,26
Comisiones y similares no relacionados locales	2.986,06	-
Servicios públicos	7.889,18	11.399,70
Otros	14.632,29	3.908,68
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>272.197,75</b>	<b>227.887,15</b>

**25 GASTOS NO OPERACIONALES**

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses con instituciones financieras-no relacionadas locales	4.845,94	14.826,28
Intereses pagados a terceros-no relacionadas locales	6.481,07	-
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>11.327,01</b>	<b>14.826,28</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>283.524,76</b>	<b>342.713,43</b>



TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

27 CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	DIC - 18	DIC - 17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta	(143.170,04)	549,75
(=) Base de cálculo de Participación Trabajadores	-	549,75
(-) Participación Trabajadores	-	82,46
Utilidad Gravable (Pérdida sujeta a Amortización)	- 143.170,04	467,29
Impuesto a la Renta Causado	-	-
(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	- 143.170,04	467,29

  
DARWIN RIVADENEIRA  
GERENTE GENERAL

  
EDUARDO BELTRAN  
CONTADOR