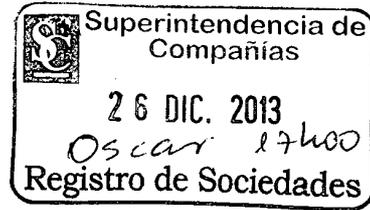




**TRAC
MOTOR**

DESDE 1980
REPUESTOS PARA MAQUINARIA PESADA

60293



Quito, 24 de diciembre del 2013

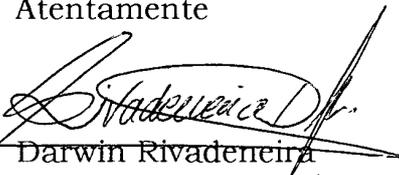
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Yo DARWIN PATRICIO RIVADENEIRA VITERI portador de la cedula de identidad # 1708210230-0 representante legal de la Compañía TRAC MOTOR CIA. LTDA. Ruc 1791801245001, expediente # 91512-2001, por medio de la presente doy respuesta a su requerimiento # 59968 del 20/12/2013 y adjunto originales de los informes de notas de los Estados Financieros del año 2012.

Por la atención a la presente, queda de usted

Atentamente


Darwin Rivadeneira
Representante Legal
TRAC MOTOR CIA.LTDA



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.

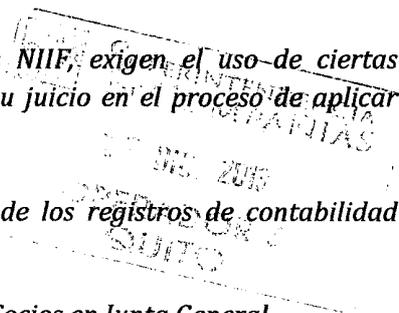
2.1. Bases de Presentación

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:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General



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

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

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

2.4. 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.

2.5. 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. 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;

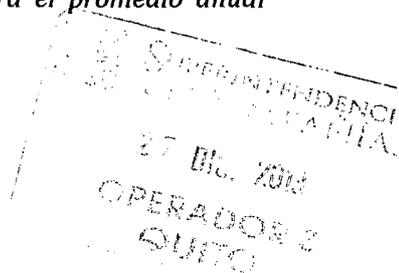
Con resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica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

- 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



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

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.

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.



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

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.

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. 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

3.3.3. 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

3.3.4. 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

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

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.

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

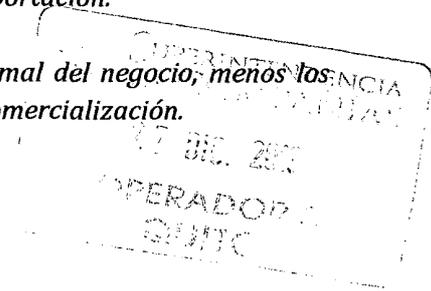
Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable 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
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 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.

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

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. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 24%, y para el año terminado al 31 de diciembre del 2012, la empresa presenta pérdida.

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

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

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.

4.9. 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 compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.10. 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;*

4.11. 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.

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

4.12. Participación a trabajadores

La compañía reconoce, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de acuerdo al Código de Trabajo. En el ejercicio 2012, la compañía no registra Participación a trabajadores, por cuanto presenta pérdida en el ejercicio.

4.13. 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.

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).

4.14. 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
- 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.

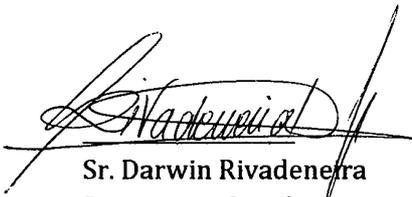
TRAC MOTOR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012.


Sr. Darwin Rivadeneira
Represente Legal


Sr. Fernando Rosero
Contador



TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

7 10101 **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	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 Vueltos	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
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	84.532,10	43.266,73

8 10102 **ACTIVOS FINANCIEROS** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	222.716,16	94.115,10
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	93.523,99	127.392,46
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	1.215,49	-
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	317.455,64	221.507,56

8 1010209 **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES** dic-11 dic-12

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)

9 10103 **INVENTARIOS** dic-11 dic-12

COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510104	1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprado	807.110,84	624.906,35
	1010307	Mercaderías en Tránsito		126.341,72
	10103	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 10104 **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010403	Anticipo a Proveedores	-	4.452,40
1010404	Otros anticipos entregados	9.611,24	12.520,68
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9.611,24	16.973,08

11 10105 **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		8.797,47
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	11.683,72	20.255,89
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	5.242,58	11.921,47
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16.926,30	40.974,83

12 10201 **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020104	Instalaciones	81.948,34	86.767,83	168.716,17
1020105	Muebles y Enseres	10.520,04	8.752,45	19.272,49
1020106	Máquinas y Equipos	50.845,07	(47.401,54)	3.443,53
1020108	Equipo de Computación	16.139,43	9.162,78	25.302,21
1020109	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
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(204.316,73)	(32.226,77)	(236.543,50)
	Total Depreciación Acumulada	(204.316,73)	(32.226,77)	(236.543,50)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	176.850,04	(21.547,96)	155.302,08

13 10204 **ACTIVOS INTANGIBLES** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020406	Otros Activos Intangibles(Sistema Informático)	-	86.116,43
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	-	86.116,43

PASIVO CORRIENTE

14 20103 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	217.305,43	264.188,16
2010302	Proveedores del Exterior	-	-
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	217.305,43	264.188,16

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

15 20104 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS** dic-11 dic-12

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Tarjetas Visa	92.479,64	1.832,14
	Banco Pacifico	15.845,52	190,56
	Banco Internacional		1.753,51
	Banco Pichincha *	82.877,25	56.061,73
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	191.202,41	59.837,94

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	191.202,41	59.837,94
-------	---	-------------------	------------------

16 20107 **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	28.747,31	19.848,62
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	17.124,80	-
2010703	Obligaciones con el IESS	14.684,98	6.112,63
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	-	11.273,67
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	7.629,33	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	68.186,42	37.234,92

17 20108 **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	151.377,86	256.819,70
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	151.377,86	256.819,70

18 20110 **ANTICIPO DE CLIENTES** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes	-	13.889,03
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-	13.889,03

19 20112 **PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2011201	Jubilación Patronal	-	35.974,26
2011202	Otros Beneficios para los empleados (parte corriente)	-	-
20112	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	35.974,26

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

20 20113 **OTROS PASIVOS CORRIENTES** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	13.861,65	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	13.861,65	-

PASIVO NO CORRIENTE

21 20207 **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**
(porción no corriente) dic-11 dic-12

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

22 301 **CAPITAL SOCIAL** dic-11 dic-12

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 Aguirre	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

23 **RESERVAS** dic-11 dic-12

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

24 **RESULTADOS ACUMULADOS** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	178.991,37	203.794,05
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	-	(75.548,69)
30604	Reserva de Capital	446.367,39	446.367,39
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	625.358,76	574.612,75

0 307 **RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-11 dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	24.802,68	(68.265,27)
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	24.802,68	(68.265,27)

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25 41 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	1.889.551,01	1.313.320,18
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias	3.536,11	-
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.893.087,12	1.313.320,18

26 43 **OTROS INGRESOS** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4302	Intereses Financieros	-	338,54
4305	Otras Rentas	-	15.917,51
43	TOTAL OTROS INGRESOS	-	16.256,05

27 51 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION** dic-11 dic-12

ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	862.065,00	807.110,84
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	167.884,06	-
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	1.032.766,66	603.123,19
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(807.110,84)	(624.906,35)
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.255.604,88	785.327,68

28 5201 **GASTOS DE VENTA** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	145.965,19	185.928,37
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	29.898,52	76.472,06
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	36.526,99	-
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	12.907,00	18.623,36
520108	Mantenimiento y reparaciones	26.490,40	25.317,09
520109	Arrendamiento operativo	43.740,24	50.196,64
520111	Promoción y publicidad	11.703,98	8.520,00
520112	Combustibles	3.860,41	2.644,38
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	19.847,98	36.706,97
520115	Transporte	5.249,79	-
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y c)	10.100,00	57.993,14
520117	Gastos de viaje	32.021,54	6.556,36
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	44.932,46	31.614,50
520121	Depreciaciones:	-	-
52012101	Propiedades, planta y equipo	20.922,40	32.226,76
520128	Otros gastos	100.797,79	52.984,64
	Subtotal Gastos de Venta	544.964,69	585.784,27

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

28 5203 **GASTOS FINANCIEROS** dic-11 dic-12

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	41.655,34	26.729,55
5203	Total Gastos Financieros	41.655,34	26.729,55

29 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA** dic-11 dic-12

Casiller o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	50.862,21	(68.265,27)
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(7.629,33)	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	28.120,45	55.289,00
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	71.353,33	(12.976,27)
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(17.124,80)	-
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	26.108,08	(68.265,27)
67		OPERACIONES CONTINUADAS	26.108,08	(68.265,27)

IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

dic-11 dic-12

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
839	Impuesto a la Renta Causado (Impuesto mínimo)	17.124,80	18.348,60
841	(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente		
845	(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago		11.683,72
846	(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(11.683,72)	(20.241,88)
850	(-) Crédito tributario no utilizado de años anteriores casiller	(5.242,58)	(11.935,48)
855	Impuesto a pagar	198,50	
856	Saldo a Favor		(20.493,64)


Sr. Darwin Rivadeneira
GERENTE GENERAL


Sr. Fernando Rosero
CONTADOR

