

**TOBAMAC S. A.**

**Estados Financieros por el  
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2008  
e Informe del Auditor Independiente**

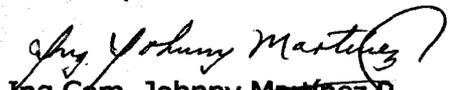


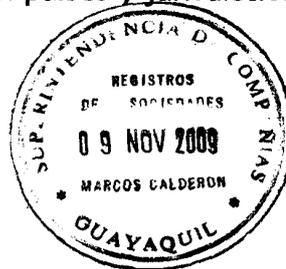


## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores  
De Tobamac S. A.:

1. He auditado el balance general adjunto de Tobamac S. A. al 31 de diciembre del 2008, los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tobamac S. A. al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación de Tobamac S. A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

  
Ing. Com. Johnny Martínez R.  
SC.RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Septiembre 12, del 2009



**TOBAMAC S. A.**

---

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

(Expresados en U. S. dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2008</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y equivalentes de caja	2	160,517
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	618,901
Inventarios	2 y 5	211,963
Gastos Pagados por Anticipado y otros activos corrientes	6	<u>63,571</u>
Total Activos Corrientes		<u>1,054,952</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>	2 y 7	570,555
<b>OTROS ACTIVOS</b>		45,078
Total Activo		<u>1,670,585</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas por pagar	8	571,767
Beneficios Sociales	9	14,902
Otras Cuentas por Pagar	10	<u>59,373</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>646,042</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	11	<u>253,155</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	12	800
Reserva por Revalorización Mercadería		89,869
Aporte para futuras capitalizaciones		798,769
Utilidades Retenidas		596
Pérdida del ejercicio		<u>-118,646</u>
Patrimonio de los Accionistas		<u>771,388</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1,670,585</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**TOBAMAC S. A.**

---

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

(Expresados en U. S. dólares)

	<b>NOTAS</b>	<b>2008</b>
VENTAS	2	1,823,902
Costo de Ventas	2	<u>1,458,467</u>
Margen Bruto		365,435
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		242,581
GASTOS DE OPERATIVOS		203,955
PÉRDIDA DE OPERACIONES		<u>-81,101</u>
OTROS GASTOS		
Gastos Financieros	2	42,503
Otros ingresos		-4,958
Total Otros gastos		<u>37,545</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>-118,646</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**TOBAMAC S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva por Revalorización Mercadería	Aporte futuras capitalización	Utilidades Retenidas	Utilidad (Pérdida) Ejercicio	Total
Saldo a Diciembre 31, 2007	800	89,969	798,769	596		890,034
Pérdida neta 2008					-118,646	-118,646
Saldo a Diciembre 31, 2008	800	89,969	798,769	596	-118,646	771,388

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en Ecuador en Mayo de 2005, y su actividad principal es la importación, compra y venta de vehículos automotores, cubiertas, cámaras, ruedas, llantas y accesorios complementarios, repuestos, accesorios y lubricantes, toda clase de combustible, gasolina, diesel, kérex, gas y derivados del petróleo, aeronaves, helicópteros y sus motores, maquinarias y más equipos mecánicos, materiales de construcción y además ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

**Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran con base en la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición y no excede a los valores de mercado. Se encuentran registrados a su costo de adquisición.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

**VALUACION DE ACTIVO FIJO** - Al costo de adquisición. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y enseres, equipo de oficina y maquinarias, 20 para edificios, 5 para vehículos, y 3 para equipo electrónico.

## 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambio en los Índices de Precios al Consumidor** - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2005	4
2006	3
2007	3
2008	8

## 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	Diciembre 31 <u>2008</u> (en U. S. dólares)
Cuentas por cobrar clientes	618,901
Provisión Cuentas malas	
Total	<u>618,901</u>

### Movimiento de la Cuenta Provisión para Cuentas Malas

	... Diciembre 31, <u>2008</u> (en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión del año	-	-
Utilización de la Provisión	-	-
Saldo al fin del año	<u>-</u>	<u>-</u>

## 5. INVENTARIOS

Un resumen es como sigue:

	2008
Mercaderías	93,373
Materia prima y material	117,380
Mercadería en consignación	1,210
<b>Total</b>	<u>211,963</u>

## 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:	2008
Cuentas por cobrar empleados	268
Anticipo a confeccionistas	43
Documentos por cobrar	1,177
Anticipo, multas y préstamos	360
Anticipo a empleados	1,220
Préstamos a empleados	200
Retención Impuesto al Valor Agregado	25,101
Préstamo maquinaria confeccionada	4,022
Retención impuesto a la renta	31,180
<b>Total</b>	<u>63,571</u>

ESPACIO DEJADO EN BLANCO

## 7. ACTIVO FIJO: COSTO

(Expresados en U. S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

### COSTO

	Saldo al 31-12- 2007	Adiciones	Transferencias	Retiros	Saldo al 31-12-2008
Edificio	167,122				167,122
Muebles y Enseres	27,798				27,798
Equipo de Oficina	48,430	6,661			55,091
Vehículos	29,319	29,538		16,301	42,556
Maquinaria	181,711	601			182,312
Terreno	207,461		-		207,461
Total	661,841	36,800	-	16,301	682,340

### Depreciación:

	Saldo al 31-12-2007	Adición Depreciación	Transferencias	Retiros	Saldo al 31-12-2008
Edificio	18,842				18,842
Muebles y Enseres	7,195	2,259			9,454
Equipos de Oficina	3,190	828			4,018
Vehículos	4,025	2,125			6,150
Equipos de computación	19,972	6,662			26,634
Maquinaria	34,041	12,646			46,687
Total	87,265	24,520			111,785
Total General	574,576	12,280		-	570,555

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

Proveedores locales	304,094
Otras cuentas por pagar	267,673
Total	<u>571,767</u>

## 9. BENEFICIOS SOCIALES

Durante el año 2008 tuvieron el siguiente movimiento:

Rubros	Dic. 31, 2007	Provisiones	Pagos	Dic. 31, 2008
Décimo Tercer Sueldo		20,389	18,873	1,516
Décimo Cuarto Sueldo		11,287		11,287
Aporte Patronal		20,063	18,036	2,027
Total		51,739	36,909	14,830

### 2008

Décimo tercer sueldo	1,516
Décimo cuarto sueldo	11,287
Iece – Secap	72
Aporte patronal	2,027
Total	<u>14,902</u>

## 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

### 2008

Retención en la fuente impuesto a la renta	1,628
Retención en la fuente IVA	29,132
Aporte Individual	1,701
Cuentas por pagar - socios	4,695
American Express	13,511
Diners Club International	8,706
Total	<u>59,373</u>

## 11. PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamo Accionistas	200,514
Banco de Guayaquil	52,641
Total	<u>253,155</u>

Pasivo a largo plazo no genera interés y no tiene fecha de vencimiento establecida.

Pasivo con el Banco de Guayaquil genera interés del 12,73%, vence en junio 18 de 2010 y está garantizado con fianza solidaria del Gerente General.

## **12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** – El capital social autorizado consiste en 800 acciones ordinarias, nominativas con un valor nominal de \$1.00 cada una respectivamente.

**Utilidades Retenidas** – Corresponde a la acumulación de los resultados de ejercicios económicos de años anteriores.

## **13. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

## **14. EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión de este informe (Septiembre 12, 2009), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2008.

---

(I08 Tobamac.doc)