

Quito, 28 de abril de 2009

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

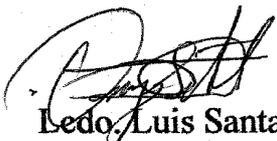
Dando cumplimiento con lo que prescribe la Superintendencia de Compañías, adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría externa correspondiente al periodo 2008 de la compañía:

❖ TOTRASA S. A

Nº Expediente 152090

Por la atención que se sirvan dar a la presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,



Ldo. Luis Santander.
R.N.A.E # 0235
C.P.A. 11.166
RUC 1703803013001



**VEHICULOS TODO
TRABAJO S.A.**

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

ÍNDICE

Pág.	Contenido
1.	Dictamen de Auditoría
2.	Estado de Situación Financiera
3.	Estado de Resultados
4.	Estado de Flujo de Efectivo
5.	Estado de Evolución del Patrimonio
6-12	Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE VEHÍCULOS TODO TRABAJO TOTRASA S.A.**

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de VEHÍCULOS TODO TRABAJO TOTRASA S.A. al 31 de Diciembre del 2008 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía VEHÍCULOS TODO TRABAJO TOTRASA S.A. al 31 de Diciembre del 2008 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, Según resolución N° 08.G.DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como periodo de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.
5. Según se menciona en la nota N° 2c) a los estados financieros La compañía resolvió entrar en proceso de liquidación por decisión de los accionistas según acta de junta general de accionistas del 18 de marzo de 2009, debido a que por problemas financieros generados principalmente por incumplimientos del proveedor, FAW, actualmente las pérdidas acumuladas superan en US \$ 589.928 el total de reservas más el 50% de capital lo cual según la ley de compañías es causal de disolución.
6. Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2007 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
7. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
8. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todos las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 19 de abril de 2009

Atentamente,



Lic. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

VEHÍCULOS TODO TRABAJO S.A. TOTRASA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2008

	<u>NOTAS</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Equivalentes de Caja	3	245.785
Cuentas por Cobrar	4	339.480
Otras cuentas por Cobrar	5	53.204
Inventarios	6	514.423
Pagos Anticipados	7	154.017
Total Activo Corriente		1.306.909
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Bienes de Propiedad Planta y Equipo	8	92.963
Depreciación Acumulada		-51.633
Propiedad Planta y Equipo Neto		41.330
 OTROS ACTIVOS		
Activos Diferidos	9	403.982
Amortización Acumulada		-255.311
Total Otros Activos		148.671
 TOTAL ACTIVOS		 <u>1.496.909</u>
 PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	10	2.030.717
Proveedores	11	22.810
Otras Cuentas por Pagar	12	40
Obligaciones Patronales	13	6.479
Obligaciones Fiscales	14	1.529
Total Pasivo Corriente		2.061.575
 TOTAL PASIVOS		 <u>2.061.575</u>
 PATRIMONIO		
Capital Social		10.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones		1.074.247
Resultados Ejercicios Anteriores		-900.312
Pérdida del período 2008		-748.601
TOTAL PATRIMONIO		<u>-564.666</u>
 TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		 <u>1.496.909</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

VEHÍCULOS TODO TRABAJO S.A. TOTRASA
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

	<u>NOTAS</u>	
VENTAS		
Ventas	15	1.720.882
Costo de Ventas	16	1.546.196
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>174.686</u>
EGRESOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos y Ventas	17	720.869
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>-546.183</u>
(+/-) INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no Operacionales	18	14.652
Gastos no Operacionales	19	217.069
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-748.601</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

TOTRASA S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	99.008
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	1.720.882
(-)Cuentas por Cobrar	-283.573
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>2.004.455</u>
Total efectivo neto disponible durante el período	<u>2.103.463</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	1.546.196
(-)Inventarios	-744.424
Proveedores	-70.319
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-872.091</u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-)Gastos de Administración y Ventas	572.665
(-)Otras Cuentas por Cobrar	-9.913
(-)Pagos Anticipados	-49.972
(-) Importaciones en tránsito	-501.790
(-) Otros Activos	-10.300
Obligaciones Fiscales	-1.684
Obligaciones Patronales	-4.565
Otras Cuentas por Pagar	-1.766
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-8.705</u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u>1.222.667</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamos Bancarios	-760.999
Gastos no operacionales	217.069
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-978.068</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Ingresos no operacionales	14.652
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	13.465
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>1.187</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>245.785</u>

VEHÍCULOS TODO TRABAJO S.A. TOTRASA
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2008

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	10.000
Movimiento del año	<u>0</u>
Saldo al final del año	10.000

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo al inicio	1.074.247
Incremento del año	<u>0</u>
Saldo al final del año	1.074.247

RESULTADOS ACUMULADAS

Saldo al inicio	260.479
Transferencia desde pérdida 2007	<u>639.833</u>
Saldo al final del año	900.312

PÉRDIDA AÑO 2007

Saldo al inicio	639.833
Transferencia a Resultados Acumulados	<u>-639.833</u>
Saldo al final del año	0

PÉRDIDA AÑO 2008

Saldo al inicio	0
Movimiento del año	<u>-748.601</u>
Saldo al final del año	-748.601

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2008

Saldo Inicial	183.935
Pérdida del Ejercicio 2008	<u>-748.601</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>-564.666</u>

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

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La compañía se constituyó como VEHÍCULOS TODO TRABAJO TOTRASA S.A. en la ciudad de Quito el 2 de agosto del 2004. El objeto social de la compañía es: la importación, comercialización, distribución, compra, venta, arrendamiento y administración de todo tipo de vehículos motorizados así como repuestos, accesorios y piezas relacionados con dichos automotores además brindar servicios de mecánica, talleres y demás servicios complementarios. El capital suscrito de la compañía es de 10.000 USD dividido en Diez mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

NOTA 2. POLÍTICAS MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de presentación:

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como periodo de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

b) Propiedad Planta y Equipo.-

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

Edificios	5%
Equipo de oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Adecuaciones edificios	5%

c) Patrimonio

La compañía resolvió entrar en proceso de liquidación por decisión de los accionistas según acta de junta general de accionistas del 18 de marzo de 2009, debido a que por problemas financieros generados principalmente por incumplimientos en todas las obligaciones como fabricante por parte de FAW (proveedor internacional), como el caso de demoras en los despachos de repuestos, garantías, falta de entrega de manuales de taller, manuales de usuarios, catálogos de repuestos, etc., actualmente las pérdidas acumuladas superan en US \$ 589.928 el total de reservas más el 50% de capital lo cual según el numeral 6 del artículo 361 de la ley de compañías, propicia un causal de disolución:

Capital y reservas

	Valor	Art. 361	Total
Capital Social	10.000	50%	5.000
Aporte futuras capitalizaciones	1'074.247	100%	1'074.247
TOTAL			1'079.247

Pérdidas acumuladas.

Resultados acumulados	900.312	100%	900.312
Pérdida ejercicio 2008	768.863	100%	768.863
TOTAL			1'669.175
Diferencia motivo de causal de disolución			-589.928

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica	450
Produbanco	216.178
Banco del Austro	1.230
Credit Agricole Miami	26.392
Banco de Guayaquil	1.535
TOTAL	<u>245.785</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes Vehículos	202.136
Clientes Repuestos	23.994
Clientes Subdistribuidores	132.967
Provisión Ctas Incobrables Vehículos	-13.889
Provisión Ctas Incobrables Repuestos	-5.729
TOTAL	<u>339.480</u>

*De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. La administración no se acogió a esta resolución y no realizó provisión para cuentas incobrables durante el ejercicio 2008

*** Anexo Provisión Cuentas Incobrables vehículos**

Saldo inicial	0
Movimiento del año	<u>13.889</u>
Saldo final	<u>13.889</u>

*** Anexo Provisión Cuentas Incobrables Repuestos**

Saldo inicial	0
Movimiento del año	<u>5.729</u>
Saldo final	<u>5.729</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipos Proveedores Locales	3.223
Préstamos Funcionarios	2.198
Cuentas por Cobrar Accionistas	33.837
Garantías	6.000
Otras Cuentas por Cobrar	8.613
Anticipo Gastos de Viaje	1.574
Anticipo Seguros	59
Cuentas por Cobrar Garantías	23.601
Provisión de Cuentas Incobrables. Otras C x C	-25.902
TOTAL	<u>53.204</u>

*** Anexo Provisión Cuentas Incobrables Otras cuentas x cobrar**

Saldo inicial	0
---------------	---

Movimiento del año	25.902
Saldo final	<u>25.902</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario Camiones	140.622
Inventario Chasises	51.576
Inventario Camionetas	38.222
Inventario Buses	36.171
Inventario Repuestos	246.297
Inventario de Insumos	1.218
Inventario de Suministros	317
TOTAL	<u>514.423</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuestos Pagados por Anticipados	154.017
TOTAL	<u>154.017</u>

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	46.699
Aumentos	13.465
Disminuciones	1.088
Depreciación del período	-19.922
TOTAL	<u>41.330</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-ene-08	Incrementos	Dismin.	Saldo al 31-dic-08
Muebles y Enseres	21.787	2.484	0	24.271
Maquinaria y Equipo	8.778	0	0	8.778
Equipos de Oficina	3.740	1.291		5.031
Equipo de Computo	17.082	5.317	0	22.398
Vehículos	8.937			8.937
Herramientas	19.175	4.373	0	23.548
Total	79.498	13.465	0	92.963

Activo	Saldo al 1-ene-08	Depreciación del	Dismin.	Saldo al 31-dic-08
Muebles y Enseres	3.986	6.233	0	10.219
Maquinaria y Equipo	1.733	2.348	0	4.081
Equipos de Oficina	1.709	775	0	2.484
Equipo de Computo	11.979	5.747	0	17.726
Vehículos	10.025		1.088	8.937
Herramientas	3.368	4819	0	8.187
Total	32.799	19.922	1.088	51.633

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Preoperacionales	41.662
Mejoras en Propiedades Arrendadas	221.202
Mejoras a Propiedades Arrendadas	111.168
Oficina Guayaquil	12.782
Baja de inventarios	16.127
Amortización Acumulada	-255.311
Inversiones a Largo Plazo Corpei	1.042
TOTAL	<u>148.671</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Credit Lyonnais	1.964.362
Interese por Pagar	66.354
TOTAL	<u>2.030.717</u>

* Esta cuenta corresponde a varios préstamos adquiridos en el año 2008 que se cancelarán durante el año 2009 a una tasa de interés líbor + 3% anual.

NOTA 11. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Locales	22.810
TOTAL	<u>22.810</u>

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otras Cuentas por Pagar	40
TOTAL	<u>40</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aportes al IESS	1.677
Préstamos Quirografarios	176
Décimo Tercer Sueldo	134
Décimo Cuarto Sueldo	1.007
Vacaciones	1.656
Sueldos por Pagar	173
Liquidaciones por Pagar	1.587
Comisiones por Pagar	68
TOTAL	<u>6.479</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

1% Compra de Bienes	30
8% Honorarios a Personas	218
8% Arrendamiento Personas Naturales	131
1% por Transporte	3
Retención IVA 30% Compras	126
Retención IVA 70% Servicios	335
Retención IVA 100%	461
Pago a Notario y Reg. Pr.	1
2% Por Suministros	2
2% Por Repuestos	5
8% Por Arrendamiento	115
2% Otros Servicios	83
2% Por Agua y Telefono	17
TOTAL	<u>1.529</u>

NOTA 15. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Vehículos	1.644.019
Venta de Repuestos	76.863
TOTAL	<u>1.720.882</u>

NOTA 16. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Vehículos	1.489.378
Repuestos	56.818
TOTAL	<u>1.546.196</u>

NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos	157.559
Comisiones	43.957
Beneficios Sociales	50.028
Beneficios Empresariales	19.698
Mantenimiento	49.954
Servicios	132.047
Asesoría	22.268
Viajes y Relaciones Públicas	48.511
Suministros y Materiales	8.501
Seguros y Amortizaciones	94.373
Publicidad	15.315
Impuestos y Contribuciones	13.552
Depreciaciones Activos Fijos	18.320
Comisiones	1.267
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	45.519
TOTAL	<u>720.869</u>

NOTA 18. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Ganados	9.268
Otros Ingresos	5.383
TOTAL	<u>14.652</u>

NOTA 19. GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Comisiones Bancarias	3.995
Otros Gastos Bancarios	9.287
Intereses Pagados	192.701
Gastos no deducibles	11.086
TOTAL	<u>217.069</u>