



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**DEL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**INDICE**

*Opinión de los Auditores Externos Independientes*

*Estados Financieros Auditados*

*Balance General*

*Estado de Resultados*

*Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios*

*Estado de Flujos de Efectivo*

*Políticas Contables y Notas Explicativas*

**Signos Utilizados:**

- USD**      Dólares de los Estados Unidos de America
- NEC 17**    Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.
- NIC**        Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF**       Normas Internacionales de Información Financiera

**REF: A-4**

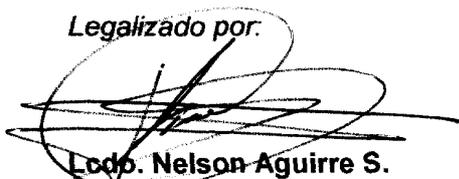
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía TRAC MOTOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador aplicables a la auditoría de los estados financieros y a la auditoría sobre cumplimiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión:

Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de TRAC MOTOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Legalizado por:

  
**Lcd. Nelson Aguirre S.**  
Socio - Representante Legal  
CPA. No. 5927

**Aguirre & Asociados Cia. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC.RNAE. 536.

Quito DM, 29 de abril de 2009

## TRAC MOTOR CIA. LTDA.

### BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	DIC-07	DIC-08
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y sus Equivalentes	4	39.189,31	66.523,41
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	150.141,31	117.381,91
Inventarios	6	979.149,45	722.491,71
Pagos Anticipados	7	91.633,25	60.764,74
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.260.113,32</b>	<b>967.161,77</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	8	35.751,92	26.603,78
Activos Diferidos	9	4.661,00	2.500,19
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>40.412,92</b>	<b>29.103,97</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.300.526,24</b>	<b>996.265,74</b>
 <b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias	10	114.206,18	63.492,85
Proveedores	11	323.759,64	44.090,00
Gastos Acumulados y Otros	12	35.724,72	44.640,67
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>473.690,54</b>	<b>152.223,52</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas Relacionadas	13	196.320,51	196.320,15
Pasivo Diferido	14	25.664,41	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>221.984,92</b>	<b>196.320,15</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>695.675,46</b>	<b>348.543,67</b>
 <b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	15	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal	16	2.478,87	4.622,75
Reserva de Capital	16	486.596,24	486.596,24
Resultados de ejercicios anteriores	17	26.299,39	65.775,67
Resultados del ejercicio		39.476,28	40.727,41
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>604.850,78</b>	<b>647.722,07</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.300.526,24</b>	<b>996.265,74</b>
		-	0,00
		0,00	0,00

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b><u>INGRESOS</u></b>	<b>DIC-07</b>	<b>DIC-08</b>
Ventas	1.137.475,26	1.755.465,64
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.137.475,26</b>	<b>1.755.465,64</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo de Ventas	796.765,27	1.297.245,11
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>796.765,27</b>	<b>1.297.245,11</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>340.709,99</b>	<b>458.220,53</b>
<b><u>GASTOS</u></b>		
Gasto Nomina	51.753,80	84.348,33
Gastos Operacionales	193.017,82	285.223,60
Gasto Depreciación	25.928,63	9.463,14
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>270.700,25</b>	<b>379.035,07</b>
<b>FINANCIEROS</b>		
Intereses Pagados Banco	4.827,02	11.936,82
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>275.527,27</b>	<b>390.971,89</b>
OTROS INGRESOS	-	-
<b>UTILIDAD</b>	<b>65.182,72</b>	<b>67.248,64</b>
<b><u>Distribución</u></b>		
15% de Trabajadores	9.777,41	10.087,30
Impuesto a la Renta	13.851,33	14.290,34
Reserva Legal	2.077,70	2.143,60
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>39.476,28</b>	<b>40.727,41</b>

 Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	<i>Capital Social</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Otras Reservas</i>	<i>Resultados de Ejercicios anteriores</i>	<i>Utilidad del Ejercicio</i>	<i>Total</i>
<b>Saldo al inicio del año 2008</b>	<b>50.000,00</b>	<b>2.478,87</b>	<b>486.596,24</b>	<b>26.299,39</b>	<b>39.476,28</b>	<b>604.850,78</b>
<i>Reserva legal 2008</i>	-	2.143,88				2.143,88
<i>Otras Reservas</i>	-			39.476,28	- 39.476,28	-
<i>Utilidad del ejercicio 2008</i>					40.727,41	40.727,41
<b>Saldo al final del año 2008</b>	<b>50.000,00</b>	<b>4.622,75</b>	<b>486.596,24</b>	<b>65.775,67</b>	<b>40.727,41</b>	<b>647.722,07</b>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

## TRAC MOTOR CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo por el Método directo  
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2008  
(Expresado en Dolares)

### Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

<b>Efectivo recibido de Clientes y otros</b>	1.817.094	
<b>Efectivo pagado a proveedores y empleados</b>	(1.703.166)	
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<u>113.928</u>	
Intereses Pagados	(11.937)	
Pago 15% Trabajadores	(9.777)	
Pago 25% Impuesto Renta	(13.851)	
<b>Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias</b>	<u>78.362</u>	
<b>Partidas Extraordinarias</b>		
<b>Efectivo Proveniente de actividades operativas</b>		<b>78.362</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Por la compra de Activos fijos	-315,00	
	-	
<b>Flujos de Efectivo en actividades de Inversión</b>		<b>(315)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Efectivo pagado en Préstamos Bancarios	(50.713)	
<b>Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>(50.713)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>27.334</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</b>		<b>39.189</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>		<b><u>66.523</u></b>

Las notas forman parte de los estados financieros

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**

*Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto Y partidas Extraordinarias  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2008*

*(Expresado en Dolares)*

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>67.249</b>
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio</b>	
<i>Utilizado en actividades de operación</i>	
<i>Depreciación</i>	<b>9.463</b>
<i>Reserva Cuentas Incobrables</i>	<b>2.000</b>
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</i>	<b>78.712</b>
<i>Variación en Cuentas por Cobrar</i>	<b>61.628</b>
<i>Variación en Inventarios</i>	<b>256.658</b>
<i>Variación en Otros Activos</i>	<b>2.161</b>
<i>Variación en Proveedores y otros</i>	<b>(320.796)</b>
	<b>78.362</b>
<b>Partidas extraordinarias</b>	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>78.362</b>

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. OPERACIONES**

TRAC MOTOR CIA. LTDA., es una sociedad legalmente constituida en el Ecuador, constituida mediante escritura pública del día cuatro de abril del dos mil uno e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el tres de septiembre del dos mil uno.

**OBJETO SOCIAL:** La Compañía se dedicara a la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor de vehículos, equipo camionero, repuestos y accesorios en la rama automotriz como también en la rama ferretera, entre otros.

**NUMERO DEL RUC:** 1791801245001

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** en la ciudad de Quito, en la Av. El Inca 700 y la Prensa, un punto de venta en la ciudad de Santo Domingo de los Tsachilas y otro punto de venta en la ciudad de Loja.

**CONSTITUCION Y AUMENTOS DE CAPITAL DE LA COMPAÑÍA:**

- La Constitución de la Compañía se instrumento mediante escritura publica del 04 de abril del 2001 por \$ 1.000,00 dólares, en la Notaría Décima Quinta del Cantón Quito del Dr. Antonio Vaca Ruilova, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre del 2001, bajo el número 23796.
- 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.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**POLITICAS CONTABLES**

Los estados financieros han sido preparados en USD. Dólares, como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

El proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

**ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

**ANTECEDENTES:** En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del primero de enero del 2009, pero el 20 de noviembre del 2008 considerando la crisis financiera a nivel mundial resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF'S así:

- 1.- A partir del primero de enero del 2010 las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2.- A partir del primero de enero del 2011 las compañías que tengan activos superiores a 4'000.000,00.
- 3.- A partir del primero de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Como parte del proceso de transición las compañías elaborarán obligatoriamente un plan de capacitación, el respectivo plan de implementación y la fecha del diagnostico de los principales impactos de la empresa.

**NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD "NEC"**

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y la disposición del Servicio de Rentas Internas de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

### **INVENTARIOS**

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de costo histórico, el costo de compra comprende el precio de compra, derechos de importación, y otros impuestos, transporte, seguros, y otros costos directamente atribuibles a los inventarios.

Para la aplicación del costo se aplica la formula del costo promedio ponderado.

### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al costo de adquisición.- El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

<b>Activo</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
<i>Muebles y enseres</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>	<i>20%</i>
<i>Equipo de computación</i>	<i>33%</i>	<i>33%</i>

### **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS**

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.



**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**PARTICIPACION A TRABAJADORES**

Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargo a los resultados del año.

**IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, el valor de la reinversión es exclusivamente para la adquisición de maquinaria nueva relacionada con la actividad de la empresa. En el presente ejercicio la Compañía declara y causa el 25% de Impuesto a la Renta anual.

Una vez que el pleno de la Asamblea Constituyente, aprobó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, se publica en el registro oficial 242 del 29 de Diciembre de 2007, reformas que entran en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008, entre las reformas mas relevantes tenemos, el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta, que se declarará y cancelará en julio y septiembre de cada año, con la cifras reflejadas en los estados financieros precedente al 31 de Diciembre del año correspondiente, se incluye en la reforma normativas tributarias para controlar las operaciones internacionales, así como normativas para eliminar las elusiones tributarias, especialmente en operaciones de lease back y de leasing, no serán deducibles las cuotas o cánones por contratos de arrendamiento mercantil sobre bienes de propiedad del propio sujeto o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad o cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil del bien, entre otras reformas, la declaración patrimonial.

En mayo y junio del 2009 se establece la obligación de presentar la declaración Patrimonial de todas las personas naturales cuyo monto de activos al primero de enero del 2009 superen los \$200.000,00 dólares y quienes mantengan sociedad conyugal deberán presentar una declaración conjunta si sus activos comunes superan los \$ 400.000,00.

**IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS**

El 14 de mayo del 2008 se crea un nuevo impuesto a la salida de divisas del 0,5%. En diciembre 30 del 2008 la tarifa sube al 1%. En esta reforma se incluye lo siguiente "se presumirá salida de divisas y por ende causará impuesto en el caso de importaciones cuando los pagos se generen desde el exterior". Los

**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

*ciudadanos ecuatorianos y extranjeros que abandonen el país portando en efectivo hasta una fracción básica desgravada de impuesto a la renta de personas naturales (\$8.570,00) estarán exentos de este impuesto, en lo demás estarán gravados.*

**PROVISION DE INCOBRABLES**

*En el periodo 2008 se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables, por USD. 2.000,00, en nuestra opinión la provisión acumulada al 31 de diciembre del 2008 presenta razonablemente, y cumplen con la Ley de Régimen Tributario Interno, sin que la provisión acumulada exceda el 10% de la cartera total.*

**3. EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de Diciembre de 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.*

# TRAC MOTOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

### 4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	31-dic-07 VALOR US\$	31-dic-08 VALOR US\$
Caja Chica	763,83	683,35
Caja Disponible	-	10.000,00
<b>Subtotal Caja</b>	<b>763,83</b>	<b>10.683,35</b>
<b>BANCOS</b>		
Bancos Produbanco	568,12	2.057,77
Banco Pichincha	33.544,67	23.771,38
Banco del Pacífico 522267-2	1.572,53	8.819,41
Banco de Guayaquil	4.209,88	4.292,00
Banco Pichincha Loja	- 1.469,72	16.899,50
<b>Subtotal Bancos</b>	<b>38.425,48</b>	<b>55.840,06</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>39.189,31</b>	<b>66.523,41</b>

### 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>CLIENTES</b>		
Clientes Nacionales	164.970,43	119.816,05
Provisión Cuentas Incobrables	- 16.918,78	- 18.918,78
Otras cuentas por cobrar	2.089,66	16.484,64
<b>Total Clientes</b>	<b>150.141,31</b>	<b>117.381,91</b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DTOS. POR COBRAR</b>	<b>150.141,31</b>	<b>117.381,91</b>

### 6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventario de Mercaderías	979.149,45	722.491,71
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>979.149,45</b>	<b>722.491,71</b>

### 7. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito 12% IVA, y Retenciones en la fuente	91.633,25	60.764,74
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>91.633,25</b>	<b>60.764,74</b>

# TRAC MOTOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

### 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

31-dic-07

31-dic-08

DETALLE	VALOR US\$	ALTAS	BAJAS	VALOR US\$
<b>DEPRECIABLES</b>				
Instalaciones	49.842,16	-		49.842,16
Muebles y Enseres	9.195,15	315,00	-	9.510,15
Equipo de computacion	12.322,36	-	-	12.322,36
Vehiculos	105.837,22	-	-	105.837,22
<b>TOTAL PRO. PLAN. Y EQ.</b>	<b>177.196,89</b>	<b>315,00</b>	<b>-</b>	<b>177.511,89</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>141.444,97</b>	<b>9.463,14</b>		<b>150.908,11</b>
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUM.</b>	<b>141.444,97</b>	<b>9.463,14</b>	<b>-</b>	<b>150.908,11</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLA. Y EQ. (N)</b>	<b>35.751,92</b>	<b>-9.148,14</b>	<b>-</b>	<b>26.603,78</b>

### 9. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

31-dic-07

31-dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>OTRAS CUENTAS</b>		
Garantías en Arriendos	4.661,00	2.500,19
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>4.661,00</b>	<b>2.500,19</b>

### 10. OBLIGACIONES BANCARIAS (PORCIÓN CORRIENTE)

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Prestamos Bancarios*</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banco del Pacifico	34.706,18	13.005,20
Banco del Pichincha	79.500,00	40.000,00
Banco Guayaquil	-	10.487,65
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>114.206,18</b>	<b>63.492,85</b>

\* Préstamos con garantías personales e Hipotecas

## TRAC MOTOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

#### 11. PROVEEDORES

31-dic-07

31-dic-08

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores De Repuestos	323.759,64	44.090,00
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>323.759,64</b>	<b>44.090,00</b>

#### 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Obligaciones</b>		
15% Trabajadores	9.777,41	10.087,30
Impuesto a la renta ejercicio	13.851,33	14.290,34
Obligaciones laborales	11.650,45	10.031,52
Impuestos por pagar	445,53	-
<b>Otros</b>		
Cuentas por pagar terceros		10.231,51
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS</b>	<b>35.724,72</b>	<b>44.640,67</b>

#### 13. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas relacionadas	196.320,51	196.320,15
<b>TOTAL CUENTAS RELACIONADAS</b>	<b>196.320,51</b>	<b>196.320,15</b>

#### 14. PASIVO DIFERIDO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de clientes	25.664,41	-
<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>	<b>25.664,41</b>	<b>-</b>

## TRAC MOTOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

#### 15. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	31-dic-07	31-dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Darwin Patricio Rivadeneira Viteri	35.000,00	35.000,00
Ines Paulina de Rivadeneira	12.500,00	12.500,00
Mayra Carolina Rivadeneira Viteri	2.500,00	2.500,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL **</b>	<b>50.000,00</b>	<b>50.000,00</b>

\*\* Participaciones de un valor nominal de un dólar cada una.

#### 16. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	2.478,87	4.622,75
Reserva de Capital	486.596,24	486.596,24
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>489.075,11</b>	<b>491.218,99</b>

La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, hasta el 50% del capital pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 17. UTILIDADES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores	26.299,39	65.775,67
Utilidades del ejercicio	39.476,28	40.727,41
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>65.775,67</b>	<b>106.503,08</b>

***Informe de Control  
Interno***

***TRAC MOTOR CIA. LTDA.***

*Diciembre 31 del 2008*

Quito DM, 29 de abril de 2009

REF A-6

**Señor:**  
**Darwin Rivadeneira**  
**GERENTE GENERAL**  
**TRAC MOTOR CIA. LTDA.**

*De mi consideración:*

*Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.*

*El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.*

*En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.*

*Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "TRAC MOTOR CIA. LTDA.", tomado en su conjunto.*

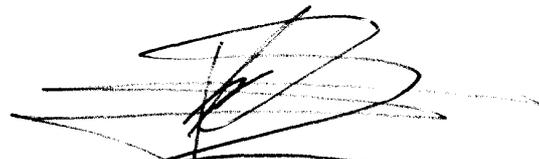
*Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.*

- 1. Recomendamos actualizar el manual de funciones.*
- 2. Actualizar según el movimiento de personal el organigrama estructural*

*Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.*

*Atentamente,*

*Aguirre & Asociados Cia. Ltda.*  
Registro SC.RNAE 536  
En la Superintendencia de Compañías



*Lcdo. CPA. Nelson Aguirre*  
No. Licencia profesional: 5927  
R.U.C. 1701938332001