



Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

121181

Guayaquil, 13 de Junio de 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

121181
[Handwritten signature]

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente se servirán encontrar el informe de Auditoria Externa practicada a la Compañía **DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A.** practicada por Auditor Externo Homero Barzola Vivas, correspondiente al ejercicio económico del año **2007** y de esta manera dar cumplimiento a lo establecido por la Ley General de Compañías.

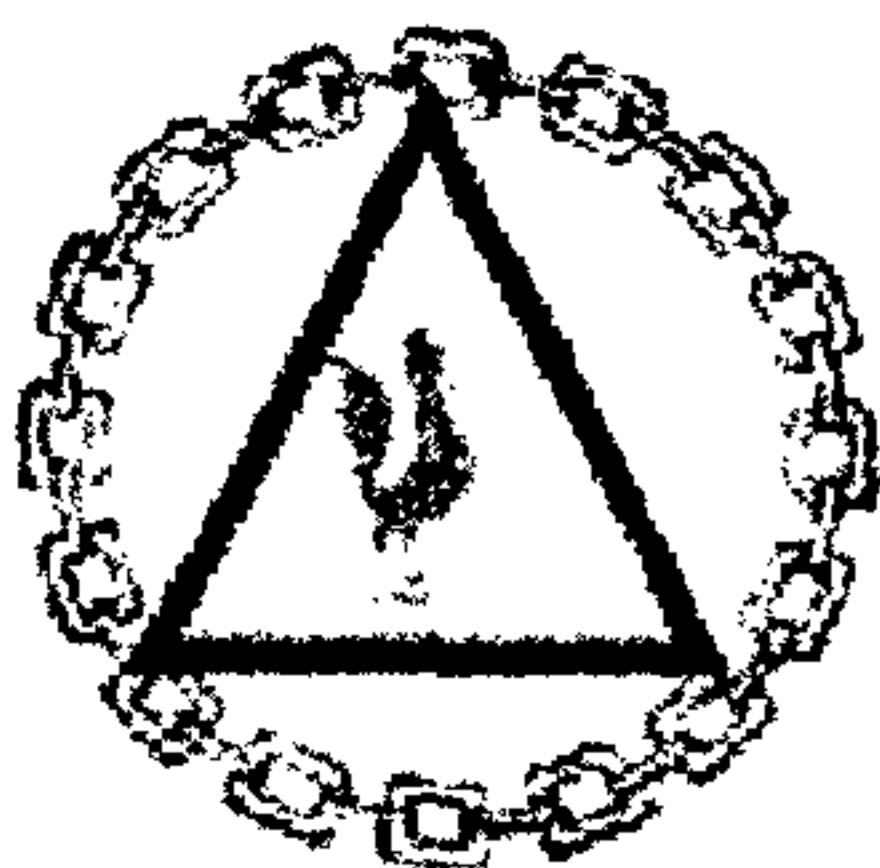
Por la atención que se sirvan prestar a la presente, quedo de ustedes



Atentamente,

[Handwritten signature]
C. P. A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. No.283

[Handwritten signature]
REVISADO
CONTRA LISTADO



AUDITOR //

121181

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA





AUDITORÍAS, ASESORÍAS TRIBUTARIAS Y CONTABILIDAD //

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

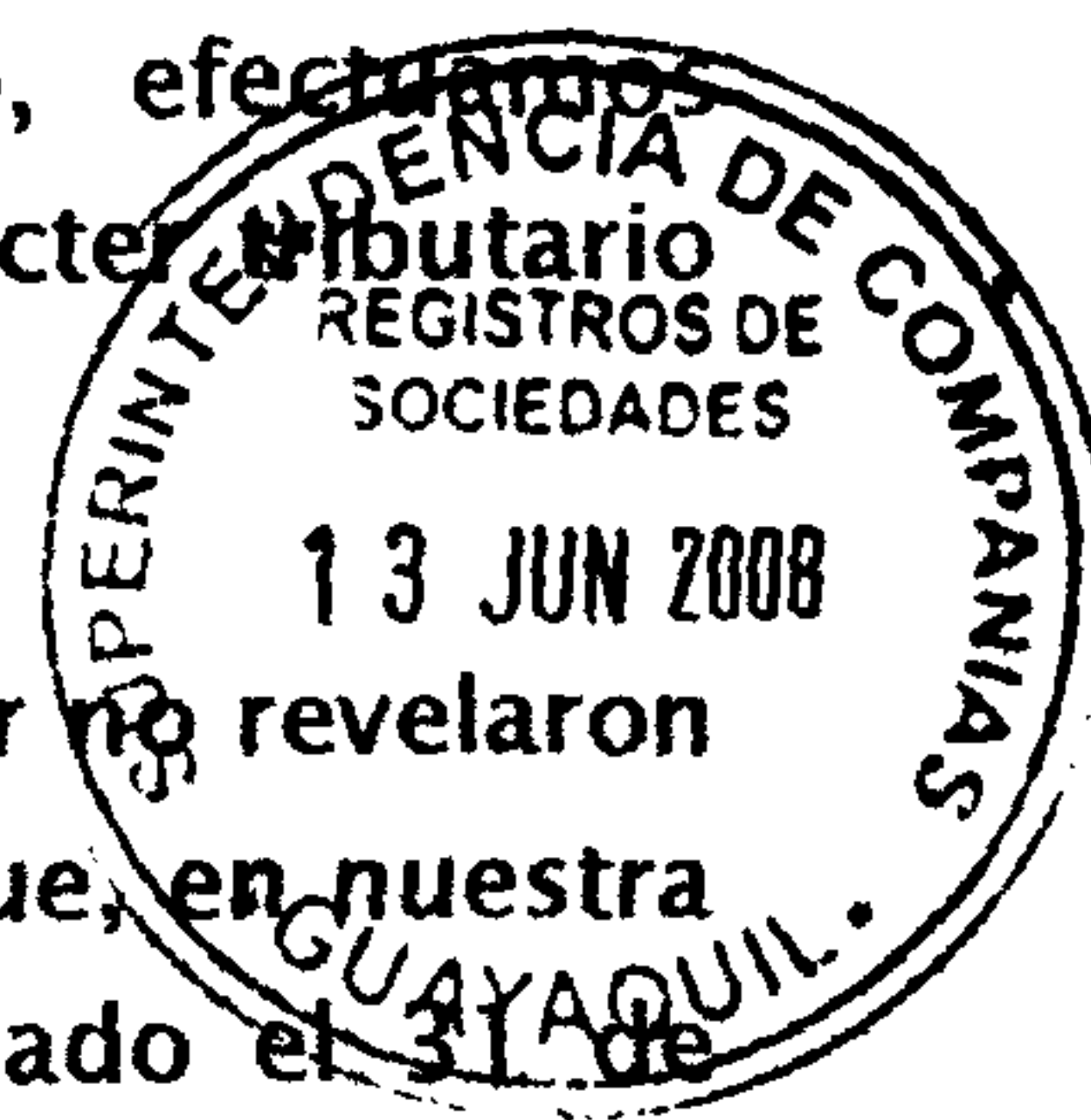
Guayaquil, 9 de Junio del 2008

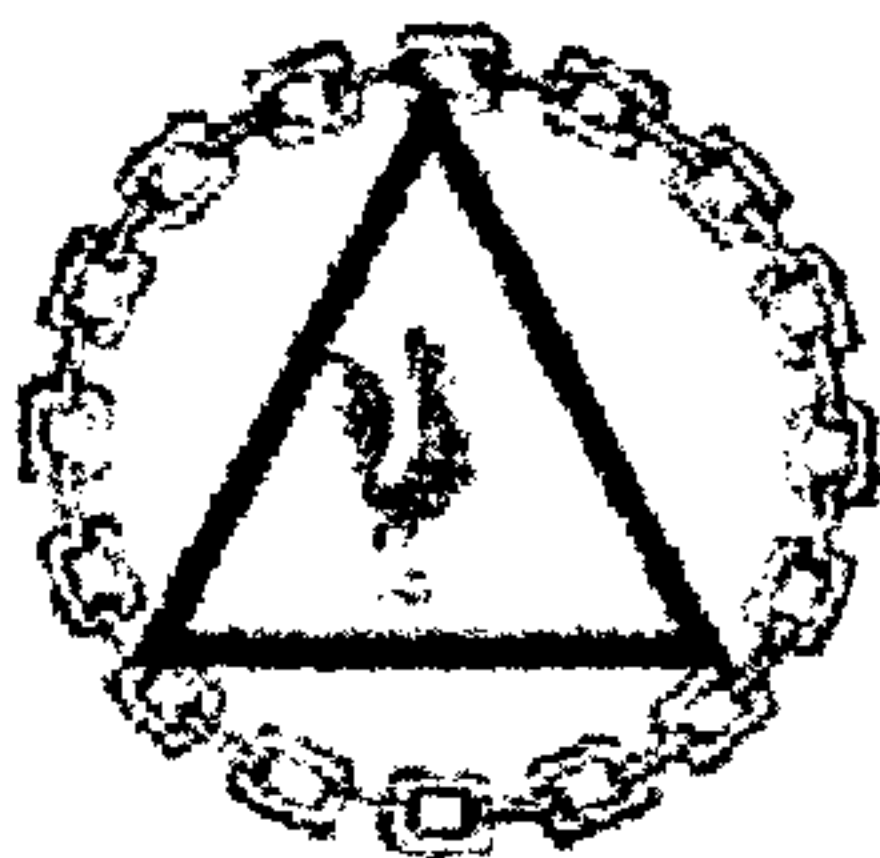
A los señores Accionistas de
DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.

Hemos auditado los estados financieros de Compañía **DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y, con fecha 9 de Junio del 2008, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus opciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:





Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

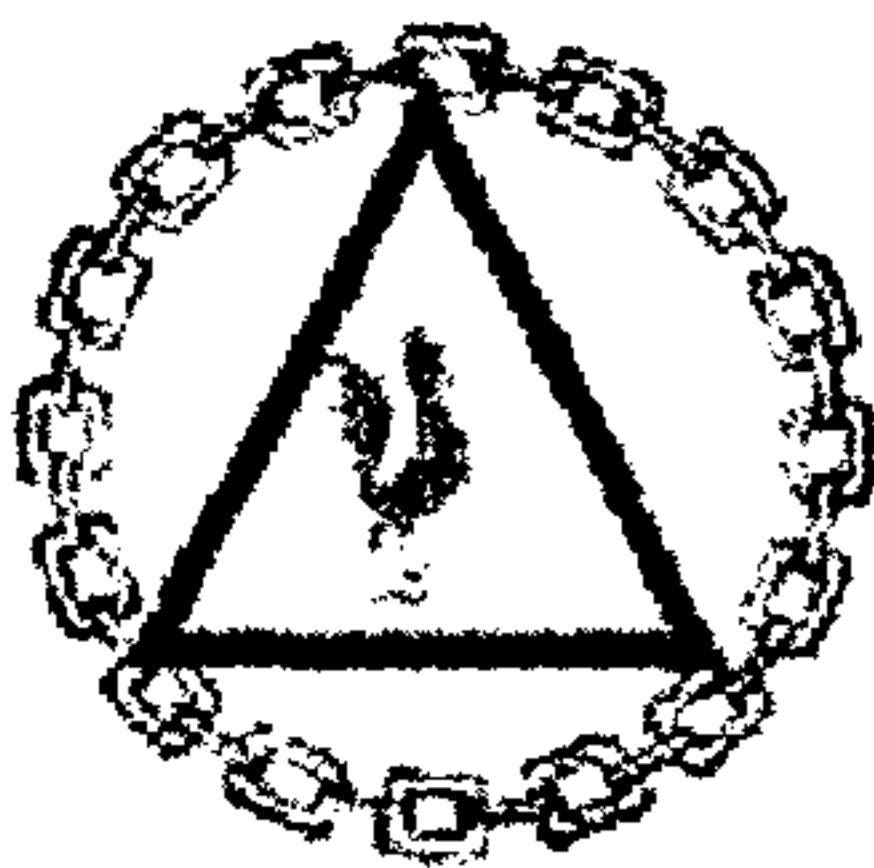
- . Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- . Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- . Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.
- . Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.
- . Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes los resultados por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y modificados en ciertos aspectos con normas prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.




CPA. Homero Barzola Vivas

Auditor Externo
Reg. Nac. SC-RNAC-2 N° 283



HOMER BARZOLA VIVAS ATILADOR //

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2007**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,



CPA. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2007

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja	7.995,38	4.573.997,30
Bancos	99.466,97	
Inversiones Financieras Temporales	1.065.602,93	
Ctas. Y Doc. Por Cobrar clientes no Relacionados	1.851.486,52	
(-)Provision de Cuentas Incobrables	- 18.646,36	
Credito Fiscal años Anteriores	2.210,60	
Impuesto Valor Agregado	165.713,35	
Inventarios	<u>1.400.167,91</u>	

ACTIVO FIJO

Adecuaciones Locales Arrendados	56.671,92	69.183,02
Vehiculos	26.183,96	
Otros	3.622,90	
(-) Depreciacion Acumulada Activo Fijo	- <u>17.295,76</u>	

ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Constitucion	14.878,64	11.902,91
(-) Amortizacion	- <u>2.975,73</u>	

TOTAL DE ACTIVO

4.655.083,23

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Locales	2.542.094,23	3.684.671,74
Provision Beneficios Sociales	969,91	
Obligaciones IR por Pagar	975,24	
Obligaciones con el SRI	17.177,09	
Obligaciones con el IESS	215,00	
Reservaciones Clientes	23.949,11	
Obligaciones Part. Trabajadores por pagar del Ejercicio	18.735,69	
Cuentas Por Pagar Accionistas	<u>1.080.555,47</u>	

TOTAL DEL PASIVO

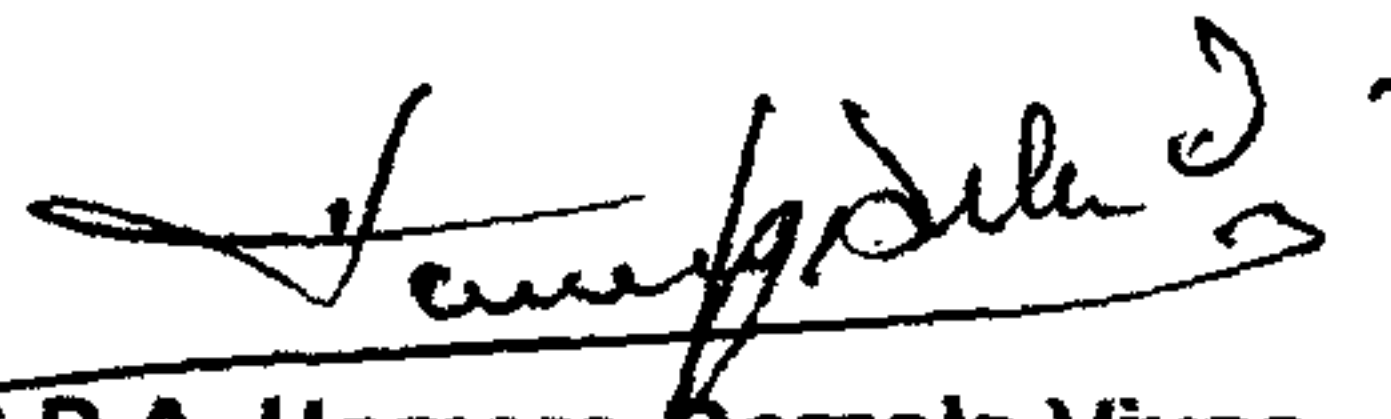
3.684.671,74

PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado	800,00	970.411,49
Aportes Socios o Accionistas Fut. Capitalizacion	890.000,00	
Util. Acum. Ejerc. Anteriores	20.807,54	
Utilidad del Ejercicio	<u>58.803,95</u>	

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

4.655.083,23


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 283

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2007

INGRESOS

Ventas de Vehiculos	4.938.436,22	
Ventas de Repuestos	14.112,75	
Otros Ingresos	42.596,30	
TOTAL INGRESOS		4.995.145,27

COSTOS Y GASTOS

Inventario Inicial Bienes no Prod. Por la Sociedad	1.451.987,18	
Compras Netas Locales de Bienes no Prod. Por la Sociedad	4.375.348,24	
(-)Inventario Final de Bienes no Prod. Por la Sociedad	- 1.400.167,91	
Sueldos, Salarios y demas Remuneraciones	12.000,00	
Sueldos, Salarios y demas Remuneraciones a traves de tercerizadoras	119.677,08	
Aportes al Seguro Social	2.179,92	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	2.179,92	
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	75.467,45	
Mantenimiento y Reparaciones	10.828,07	
Arrendamiento de Bienes Inmuebles Personas Juridicas	87.660,00	
Comisiones a Sociedades	3.006,30	
Promocion y Publicidad	23.556,15	
Combustibles	1.467,22	
Suministros y Materiales	69.071,74	
Transporte	2.590,00	
Gastos de Gestion	8.810,85	
Gastos de Viaje	231,41	
Agua, Luz y Telefono	13.134,38	
Multas SRI	60,86	
Impuestos y Contribuciones	5.004,70	
Depreciacion de Activos Fijos	17.295,76	
Amortizaciones	2.975,73	
Provision cuentas incobrables	18.514,87	
Intereses y comisiones Bancarias Locales	-	
Intereses y comisiones Bancarias al Exterior	-	

TOTAL GASTOS	4.902.879,92
---------------------	---------------------

Utilidad del presente ejercicio	92.265,35
--	------------------

15 % Participación trabajadores	13.839,80
---------------------------------	-----------

Utilidad Despues de la Participacion	78.425,55
--------------------------------------	-----------

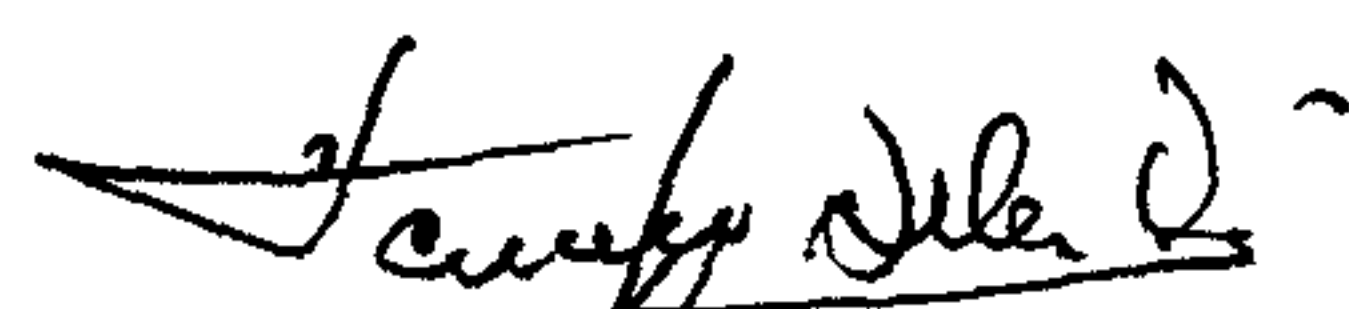
(+) Gastos no Deducibles en el Pais	60,86
-------------------------------------	-------

Utilidad Despues de la Participacion	78.486,41
--------------------------------------	-----------

25% Impuesto a la Renta	19.621,60
-------------------------	-----------

Utilidad despues de participación Trabajadores	58.864,81
--	-----------

Utilidad Neta	58.803,95
----------------------	------------------


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC -2- No. 283

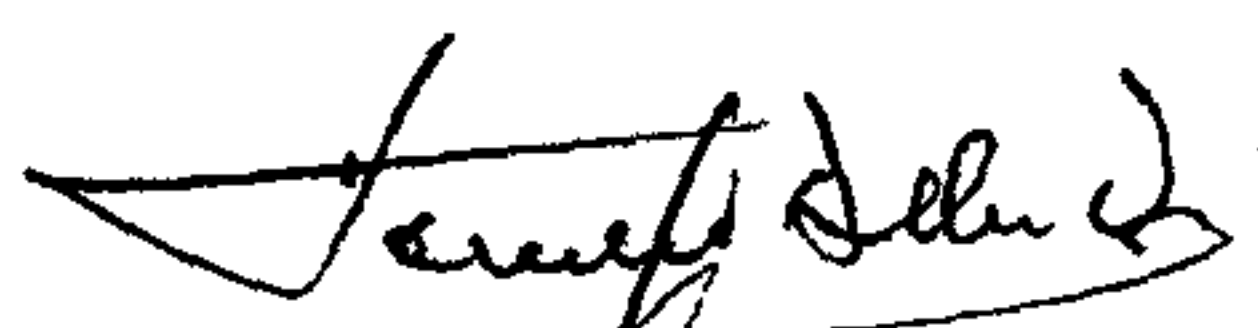
DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVO	2006	2007	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	2.195.630,29	4.573.997,30	2.378.367,01
ACTIVO FIJO	82.855,88	69.183,02	- 13.672,86
ACTIVO NO CORRIENTE	14.833,04	11.902,91	- 2.930,13
SUMAN	2.293.319,21	4.655.083,23	2.361.764,02

PASIVO	2006	2007	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	2.271.711,67	3.684.671,74	1.412.960,07
PASIVO DIFERIDO	-	-	-
PATRIMONIO NETO	21.607,54	970.411,49	948.803,95
SUMAN	2.293.319,21	4.655.083,23	2.361.764,02

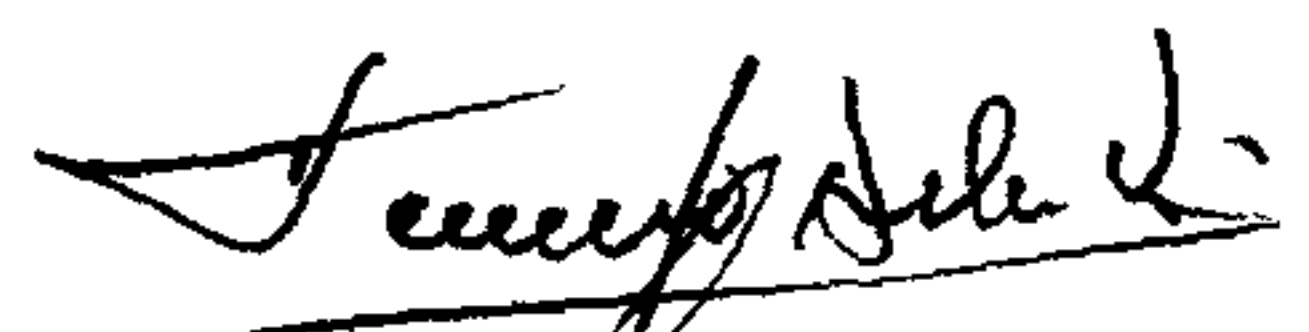

C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

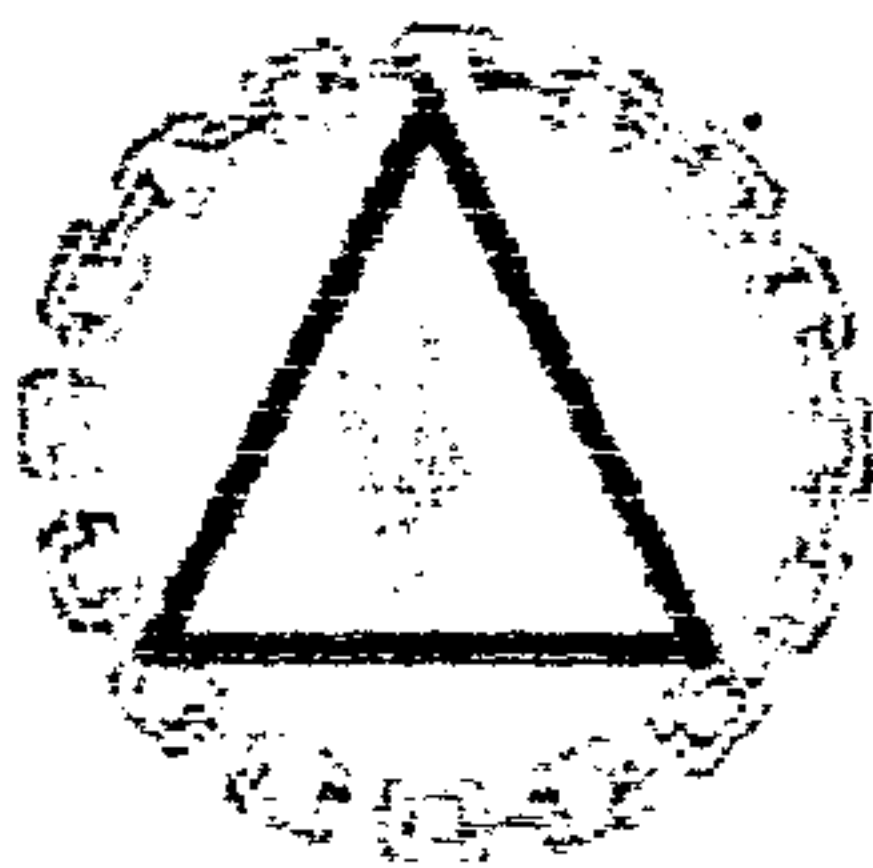
DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PERIODO	CAPITAL	APORTE FUT. CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/06	800,00	-	20.807,54	-	21.607,54
MOV. AÑO 2007	-	890.000,00	-	58.803,95	948.803,95
SALDO AL 31/12/07	800,00	890.000,00	20.807,54	58.803,95	970.411,49


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO



Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVERAGA S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVERAGA S. A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, y su principal Actividad es la Importación, Exportación, Distribución, Compra, Venta Comercialización, de toda clase de automotores, repuestos y accesorios. Habiendo iniciado sus actividades en el año 2005 según escritura pública celebrada el 25 de Noviembre del 2005.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

CAJA BANCO

\$ 107.462.35

La cuenta Caja y Banco cuyos recursos de acelerada rotación van en función del giro del negocio. Los saldos Bancarios son conciliados mensualmente con los respectivos Estados de Cuenta cuyas transacciones pendientes son registrados en libros oportunamente a efectos de poseer los saldos reales del mes, de igual manera las transacciones son registradas en base de los respectivos comprobantes de ingresos y egresos.

Al treinta y uno de Diciembre del 2007 su saldo fue:

Bancos en Cuenta Corriente.

\$ 99.466,97

Valores que se los viene manejando de manera adecuada.



Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

INVERSIONES

Dentro del rubro fondos disponible, también está compuesto por inversiones financieras temporales, de acuerdo a la disponibilidad de la empresa, al 31 de Diciembre del 2007, su saldo es de \$ 1'173.065,28

Exigible

Cuentas por Cobrar clientes	\$ 1'851.486,52
Cuentas incobrables (CR.)	\$ (18.646,36)
Crédito Fiscal años anteriores	\$ 2.210,60
Impuesto al valor Agregado	\$ <u>165.713,35</u>

SUMAN : **\$ 2'000.764,11**

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 39.77 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión calculada dentro de los parámetros legales cuyo saldo se demuestra en el presente detalles:

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. RENTA Y IVA)

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

Crédito tributario por I. a la renta años anteriores	\$ 2.210,60
Crédito tributario por IVA	\$ 165 713,35

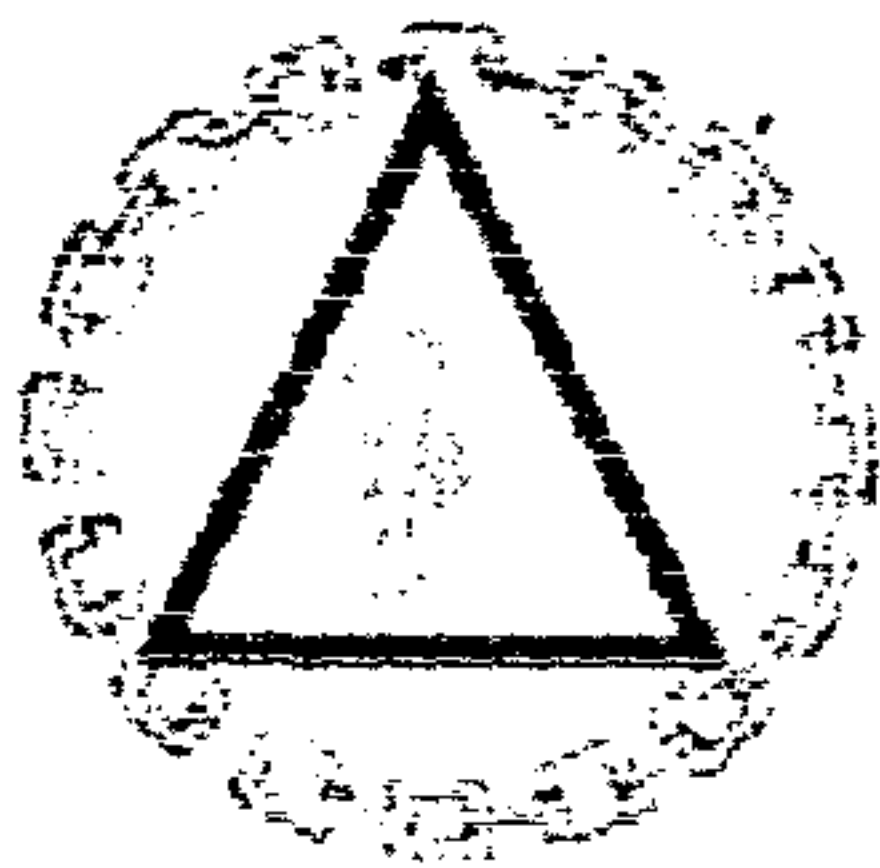
Suman: **\$ 167.923,95**

Realizable **\$ 1'400.167,91**

Inventario de Vehiculos 1'400.167,91

INVENTARIOS.- Los inventarios están debidamente clasificados dentro de la naturaleza del negocio siendo productos disponibles de almacén .

En la revisión de este rubro se determinó que nuestra sugerencia propuesta en el periodo anterior, si fue aplicada, esto es, la practica de inventarios físicos con periodicidad progresiva a efectos de realizar ajustes o reclasificaciones oportunas y reforzar controles. En el presente ejercicio los inventarios rotaron cada 100 % con proyección a acelerar esta rotación.



Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

ACTIVO FIJO

\$ 69.183,02

INSTALACION	\$ 56.671,92
VEHICULOS	\$ 26.183,96
OTROS	\$ 3.622,90

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA \$ (17.295,76)

Estos valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 1,49 % del total del Activo, y su decrecimiento con respecto al ejercicio anterior se debe a las depreciaciones que se realizan anualmente.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

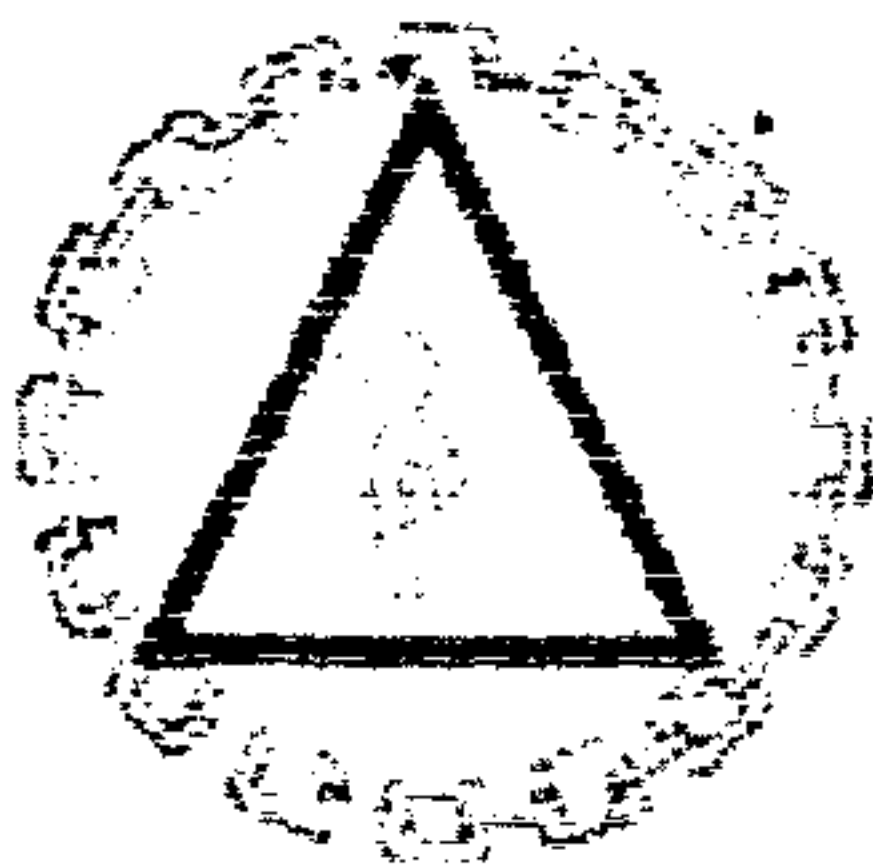
\$ 3'684.671,74

Cuentas y Documentos por pagar Proveedores	\$ 2'542.094,23
Provisión beneficios sociales	\$ 969,91
Aportes al IES	\$ 215,00
Obligaciones con la Administración Tributaria	\$ 17.177,09
Impuesto a la renta presente ejercicio	\$ 975,24
Participación Empleados	\$ 18.735,69
Reservaciones Clientes	\$ 23.949,11
Cuenta por pagar Accionista	\$ 1'080.555,47

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores a corto plazo, los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

En segundo lugar, son deudas de poca importancia con al SRI por concepto de retenciones en la Fuente de IVA e Impuesto a la renta cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de régimen Tributario Interno así mismo con los beneficios a los Empleados y al IESS.

Por otro el saldo de la cuenta por pagar accionista, es el producto de las aportaciones oportunas realizadas por accionistas para darle mejor liquidez a la Empresa, obligaciones a Corto plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado ya al establecer la diferencia de los sectores circulantes (activo menos Pasivo) se obtiene un Capital de trabajo positivo.



Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

PATRIMONIO

\$ 970.411,49

En este rubro se establece un Capital de \$ 800.00 para el presente ejercicio, valor que va de a cuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

Para fortalecer el patrimonio de la Empresa los accionistas han realizado una inversión de \$ 890.000,00 dólares para futuro aumento de capital y de esta manera el rubro no presente saldo negativo.

La cuenta Reserva de Capital esta conformada por la Reserva por Revalorización del Patrimonio mas la Reexpresión monetaria de ejercicios anteriores que suman un total de \$ 20.807,54 como en años anteriores.

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 58.803,95 después de la participación a los Empleados y el Impuesto a la renta.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2007, la Compañía Distribuidora de Vehículos La regalía Disverega S. A.. cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

C.P.A Homero Barzola Vivas

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283