



Guayaquil, 11 de Mayo del 2009

Señores
Supertendencia de Compañías
Ciudad

Estimado Señores:

Por medio del presente estamos entregando informe de AUDITORES EXTERNOS, según lo solicitado.

NOMBRE EMPRESA: compañía DE VEHICULOS LA REGALIA DISVERAGA S.A
RUC: 0992431350001
EXPEDIENTE: 121181

Por la atencion al presente me suscribo de ustedes.

Atentamente


La Regalia Disverega S.A.



CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC 0908196702001
Marco_suriaga@hotmail.com

**COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE
VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2008**



**JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR
INDEPENDIENTE**

CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC 0908196702001
Marco_suriaga@hotmail.com

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE
VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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



CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

RUC 0908196702001

Marco_suriaga@hotmail.com

Guayaquil, 20 de ABRIL DE 2009

A los señores Accionistas de

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A.

Hemos auditado los estados financieros de Compañía **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A** Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y, con fecha 20 de Abril del 2009, 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



CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

RUC 0908196702001

Marco_suriaga@hotmail.com

opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2008 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:

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. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520



CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

RUC 0908196702001

Marco_suriaga@hotmail.com

**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 **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A.** 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 **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A.** Ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno con lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 2008.

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. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

2.639.527,53

Caja	
Bancos	49.823,61
Cuentas por cobrar Relacionadas	672.558,00
Ctas. Y Doc. Por Cobrar clientes no Relacionados	836.951,49
(-)Provision de Cuentas Incobrables	- 27.015,87
Anticipo Impuesto a la renta	32.412,20
Impuesto Valor Agregado	101.359,60
Inventarios	973.438,50

ACTIVO FIJO

49.747,36

Adecuaciones Locales Arrendados	56.671,92
Vehiculos	26.183,96
Otros	3.622,90
(-) Depreciacion Acumulada Activo Fijo	- 36.731,42

ACTIVO DIFERIDO

14.226,48

Gastos de Constitucion	14.896,56
Depositos en Garantia	4.698,94
(-) Amortizacion	- 5.369,02

TOTAL DE ACTIVO

2.703.501,37

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

1.817.227,39

Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Locales	103.110,01
Provision Beneficios Sociales	15.956,72
Obligaciones con el SRI	6.970,76
Obligaciones con el IESS	2.639,91
Reservaciones Clientes	21.749,11
Cuentas Por Pagar Accionistas	1.666.800,88

TOTAL DEL PASIVO

1.817.227,39

PATRIMONIO

886.273,98

Capital Suscrito o Asignado	800,00
Aportes Socios o Accionistas Fut. Capitalizacion	890.000,00
Util. Acum. Ejerc. Anteriores	70.854,23
Utilidad del Ejercicio	- 84.137,51
Reserva de capital	8.757,26

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

2.703.501,37



C.P.A. Marco Suriaga Sanchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2008

INGRESOS

Ventas de Vehiculos	4.134.144,29
Ventas de Repuestos	103.177,53
Ventas de Talleres	322.881,44
Ventas ENTES ESTATALES	97.429,87
Alquiler de Locales	48.000,00
Devoluciones en Ventas	- 353.769,95
Otros Ingresos	199.744,84
TOTAL INGRESOS	4.551.608,02

COSTOS Y GASTOS

Inventario Inicial Bienes no Prod. Por la Sociedad	1.400.167,91
Compras Netas Locales de Bienes no Prod. Por la Sociedad	3.437.041,80
(-)Inventario Final de Bienes no Prod. Por la Sociedad	- 973.438,50
Sueldos, Salarios y demas Remuneraciones	99.784,61
Sueldos, Salarios y demas Remuneraciones a traves de tercerizadoras	39.588,18
Aportes al Seguro Social	16.587,98
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	14.722,08
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	64.143,26
Mantenimiento y Reparaciones	34.705,06
Arrendamiento de Bienes Inmuebles Personas Juridicas	289.567,97
Comisiones a Sociedades	24.542,64
Promocion y Publicidad	68.332,30
Combustibles	3.853,16
Suministros y Materiales	31.921,76
Transporte	2.071,38
Gastos de Gestion	5.974,35
Gastos de Viaje	119,82
Agua, Luz y Telefono	22.619,08
Multas SRI	25,43
Impuestos y Contribuciones	4.421,08
Depreciacion de Activos Fijos	5.599,06
Amortizaciones	16.229,89
Provision cuentas incobrables	8.369,51
Servicios Financieros	787,54
Gastos a ser Reembolsados	18.008,18
TOTAL GASTOS	4.635.745,53

Pérdida del presente ejercicio

- 84.137,51



C.P.A. Marco Suriaga Sanchez
Auditor externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC -2- No. 520

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO	2007	2008	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	4.573.997,30	2.639.527,53	- 1.934.469,77
ACTIVO FIJO	69.183,02	49.747,36	- 19.435,66
ACTIVO NO CORRIENTE	11.902,91	14.226,48	- 2.323,57
SUMAN	4.655.083,23	2.703.501,37	- 1.951.581,86

PASIVO	2007	2008	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	3.684.671,74	1.817.227,39	- 1.867.444,35
PASIVO DIFERIDO	-	-	-
PATRIMONIO NETO	970.411,49	886.273,98	- 84.137,51
SUMAN	4.655.083,23	2.703.501,37	- 1.951.581,86



C.P.A. Marco Suriaga Sanchez
AUDITOR EXTERNO

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

PERIODO	CAPITAL	APORTE FUT. CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD PRESENTE EJERC.	TOTAL
SALDO AL 31/12/07	800,00	890.000,00	20.807,54	-		911.607,54
MOV. AÑO 2008	-		50.046,69	8.757,26	84.137,51	25.333,66
SALDO AL 31/12/08	800,00	890.000,00	70.854,23	8.757,26	84.137,51	886.273,98



C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

CPA MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 14 de Noviembre del 2005 y su principal Actividad es la venta al por mayor de automóviles y vehiculos. Habiendo iniciado sus actividades en el año 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 BANCOS

\$ 49.823,61

La cuenta Caja no presenta saldo alguno y la cuenta 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 2008 el saldo fue:

Bancos en cta. Cte.

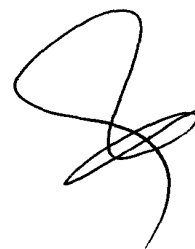
\$ 49.823,61

Valores que se los viene manejando de manera adecuada.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

\$ 1.482.493,52

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar relacionados por \$ 672.558,00 y Cuentas por cobrar no relacionados por \$ 836.951,49 que restados de la provino de cuentas incobrables arrojan un total de \$ 1'482.493,52 que representan el 54.84 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión insuficiente.



CPA MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

El saldo se descompone de la siguiente manera:

Documentos por Cobrar relacionados	\$ 672.558,00
Documentos por Cobrar no relacionados	\$ 836.951,49
(-) Reserva de Cuentas Incobrables	\$ -27.015,87

Suman: \$ 1.482.493,52

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (L RENTA Y IVA) \$ 133.771,80

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.

Este rubro se descompone de la siguiente manera:

Anticipo Impuesto a la renta	\$ 32.412,20
Impuesto valor agregado	\$ 101.359,60

Suman: \$ 133.771,80

INVENTARIO \$ 973.438,50

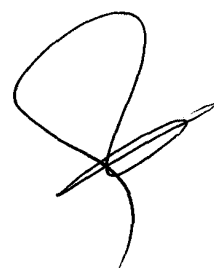
Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de la mercadería existente y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico y representa el 36,00 % del total del activo.

ACTIVO FIJO \$ 49.747,36

ADECUACION DEL LOCAL ARRENDADO	\$ 56.671,92
VEHICULOS	\$ 26.183,96
OTROS	\$ 3.622,90

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA \$ (36.731,42)

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 1,84 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a las nuevas adecuaciones del ejercicio.



CPA MARCO SURLAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$ 5.656.795,55

Ctas. Y documentos por pagar proveedores locales	\$ 103.110,01
Provisión Beneficios Sociales	\$ 15.956,72
Obligaciones con el SRI	\$ 6.970,76
Obligaciones con el IESS	\$ 2.639,91
Reservaciones Clientes	\$ 21.749,11
Cuentas por pagar Accionistas Corto Plazo	\$ 1'666.800,88

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 por pagar a, en segundo lugar la cuenta Beneficios Sociales, y Obligaciones con el S.R.I. 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. Dentro de este rubro existe la Cuenta reservaciones de Clientes, que han depositado su anticipo para la reservación de algún vehículo. Este rubro representa el 1.12 % del total del Pasivo.

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

\$ 1.7666.800,88

El saldo de esta cuenta, 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.

PATRIMONIO

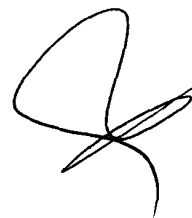
\$ 886.273,98

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

El segundo rubro muy significativo corresponde a las aportaciones realizados por los accionistas para futuro Aumento de Capital que suman la cantidad de \$ 890.000,00 para darle mayor liquidez a la Empresa y reforzar su patrimonio.

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 \$ 8.757,26 a esto le sumamos los resultados acumulados por \$ 70.854,23

El resultado Final del presente ejercicio arroja una pérdida de \$ 84.137,51 producto de los Ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias.



CPA MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del **2008**, la Compañía *DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA 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. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 520