

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC**

Servicios de Auditorias Externas, Asesorias Tributarias, Contabilidad



121181



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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC**

Servicios de Auditorias Externas, Asesorias Tributarias, Contabilidad

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

ESTADOS FINANCIERTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

I N D I C E

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL - AUDITADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS - AUDITADO

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CLA. LTDA. PLANESEC
Servicios de Auditorías Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Guayaquil, 04 de Abril del 2011

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 2010** y, con fecha 04 de Abril del 2011, 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 2010** 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:



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA. PLANESEC

Servicios de Auditorías Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;

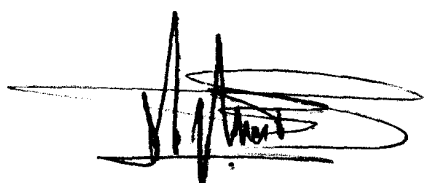
Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, con los registros contables mencionados en el punto anterior;

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.



**PLANIFICACION, ANALISIS
Y ASESORIA CIA. LTDA. PLANESEC**
Auditor Externo

Planelec Cia. Ltda.



**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC**

Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

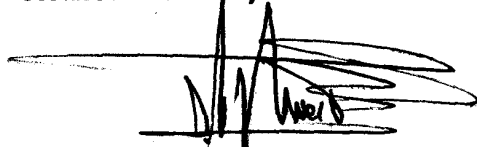
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

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 **2010**

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,



**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor Externo**

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227

Planelec Cia. Ltda.



DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja General	83.687,44
Bancos en Cuentas Corrientes	12.255,29
Ctas. Y Doc. Por Cobrar clientes no Relacionados	498.285,41
Reservas Cuentas Incobrables	-33.927,68
Cuentas por Cobrar Relacionadas	331.810,26
Cuentas Por Cobrar Varios	30,00
Creditos Fiscales	74.876,96

Realizable

Inventarios de Mercaderías	132.699,39
----------------------------	------------

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE

1.099.717,07

ACTIVO FIJO

Adecuaciones Locales Arrendados	56.671,92
Vehiculos	64.847,86
Otros	7.451,82
(-) Depreciacion Acumulada Activo Fijo	-71.274,11

TOTAL DEL ACTIVO FIJO

57.697,49

ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Constitucion	14.896,56
(-) Amortización	-14.896,56
Inversiones I/ Plazo	300.000,00
depósitos en Garantías	6.300,14

TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO

306.300,14

TOTAL DE ACTIVO

1.463.714,70

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Locales	61.309,48
Provision Beneficios Sociales	20.149,68
Reserva de Clientes	35.239,11
Obligaciones con el IESS	1.042,82
Servicios de Rentas Internas	6.020,79
Cuentas Por Pagar Accionistas	413.862,77
Impuesto a la Renta por Pagar	28.616,93
Participacion Trabajadores	14.100,37

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE

580.341,95

TOTAL DEL PASIVO

580.341,95

PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado	800,00
Aportes, Accionistas Futura Capitalizacion	890.000,00
Reserva de Capital	8.757,26
Superávit (deficit) acumulado	-67.469,67
Resultado presente Ejercicio	51.285,16

TOTAL DEL PATRIMONIO

883.372,75

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

1.463.714,70

ABG. ADOLFO RAFAEL GUERRERO R.
Gerente General



PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITORA

DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.
ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIAS AUDITADO
Al 31 de Diciembre del 2010

INGRESOS

Ventas de Vehiculos	548.254,00
Venta de Talleres	359.055,85
Alquiler de Locales	114.285,80
Facturacion por otros Rubros	50.089,21
Devoluciones en Ventas	-7.591,93

Otros Ingresos

Intereses Ganados Credito Directo	35.180,86
Siniestros Polizas de Seguros	4.493,79
Otros Ingresos Varios	648,67

TOTAL INGRESOS **1.104.416,25**

Costos de Ventas

Inventario Inicial	633.113,50
Compras Locales del Periodo	114.429,52
(-) Inventario Final	-132.699,39
TOTAL DE COSTO DE VENTA	614.843,63

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS **489.572,62**

COSTOS OPERATIVOS

Sueldos, Salarios y demas remuneraciones	60.337,75
Aportes al IESS incluidos Fondos de Reservas	11.188,54
Beneficios Sociales e indemnizaciones	14.640,01
Honorarios, comisiones personas naturales	3.317,01
Arrendamientos de Personas Juridicas	147.525,13
Promocion y Publicidad	9.699,10
Combustible	744,75
Suministros y Mteriales	2.394,28
Gatos no deducibles	56.542,42
Gastos de Gestion	27,18
Gastos de Viaje	16,00
Servicios Basicos	32.542,12
Seguros y reaseguros	280,57
Multas SRI	5.687,97
Impuestos y Comtribuciones	6.094,19
Depreciaciones	13.972,08
Amortizaciones	20.613,62
Provision de Cuentas Incobrables	4.982,85
Gastos Bancarios	844,69
Comision Tarjetas de Credito	4.139,90
GASTOS OPERACIONALES	395.570,16

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad 15% trabajadores	94.002,46
Utilidad antes de la concilacion tributaria	14.100,37
Concilacion tributaria	79.902,09
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	34.565,61
Calculo 25% impuesto a la renta	114.467,70
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28.616,93
	51.285,17



PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITORA

ABG. ADOLFO RAFAEL GUERRERO R.
Gerente General

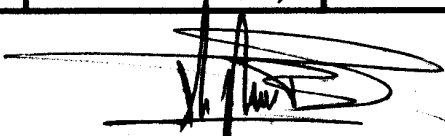
DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO	2009	2010	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.337.805,40	1.099.717,07	-238.088,33
ACTIVO FIJO	83.003,93	57.697,49	-25.306,44
ACTIVO NO CORRIENTE	315.579,40	306.300,14	-9.279,26
SUMAN	1.736.388,73	1.463.714,70	-272.674,03

PASIVO	2009	2010	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	904.301,14	580.341,95	-323.959,19
PASIVO DIFERIDO	-	-	-
PATRIMONIO NETO	832.087,59	883.372,75	51.285,16
SUMAN	1.736.388,73	1.463.714,70	-272.674,03


AUDITOR EXTERNO



DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PERIODO	CAPITAL	APORTE ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT (DEFICIT) ACUMULADOS	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/09	800,00	890.000,00	8.757,26	-67.469,67		832.087,59
MOV. AÑO 2010	-	-	-		51.285,16	
SALDO AL 31/12/10	800,00	890.000,00	8.757,26	-67.469,67	51.285,16	883.372,75


AUDITOR EXTERNO



NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO DE DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS LA REGALIA DISVEREGA S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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 vehículos. Habiendo iniciado sus actividades en el año 2005.

PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares a partir del 1 de Abril del 2000 y de conformidad con los principios contables del Ecuador, utilizados en la preparación de los estados Financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizados.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G. DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

Fondos Disponibles

\$ 95.942,73

Caja General	\$ 83.687,44
Bancos Privados	\$ 12.255,29

En este grupo se maneja la cuenta Caja General, que al 31 de Diciembre del 2010 suman \$ 83.687,44, son recursos temporales que se aplican de los cobros a clientes y que luego se los deposita en las cuentas corrientes respectivas contra presentación de comprobantes.

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos. Al cierre del ejercicio el saldo de la cuenta caja y banco es de \$ 12.255,29:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	AÑO 2009	AÑO 2010
Cuenta por Cobrar – Clientes	\$ 534.616,57	\$ 498.285,41
Cuentas por Cobrar Relacionadas	\$ 29.488,70	\$ 331.810,26
Cuentas por Cobrar Varios	\$ 657,90	\$ 30,00
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	<u>\$ - 28.944,83</u>	<u>\$ - 33.927,68</u>
S U M A N	\$ 535.818,34	\$ 796.197,99

En el presente ejercicio este rubro sufrió un importante crecimiento con respecto al año anterior sin embargo el portafolio de “Cuentas por Cobrar – Clientes” es el mas representativo de este rubro con el 62.58 % y mantiene una rotación muy importante las cantidades se originan por las ventas a crédito en las distintas Sucursales del País. La cuenta de Provisiones se encuentra dentro del margen establecido por la Ley, las demás cuentas del rubro son valores que tienen el carácter de transitorios pudiendo tener en algunos casos un alto grado de representatividad en el sector corriente de los Estados Financieros, sin que esto signifique riesgo alguno para la Empresa.

CREDITOS FISCALES

AÑO 2010

Créditos Fiscales

\$ 74.876.96

S U M A N

\$ 74.876,96

Los créditos tributarios corresponden a valores que le has sido retenidos en años anteriores como durante el presente periodo, así como los anticipos pagados por efectos de utilidad que manda la Ley, estos valores serán utilizados en el presente ejercicio como crédito tributario para el Impuesto a la Renta.

INVENTARIOS

AÑO 2009

AÑO 2010

Inventario de Mercadería

\$ 633.113,50

\$ 132.699,39

Los inventarios tuvieron un importante decrecimiento con relación al ejercicio anterior en la suma de \$ 500.414,11 que representa el 79,04 % estos inventarios están distribuidos geográficamente con variaciones relativas y con mas importancia en la matriz.

Los inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio.

Este rubro constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

ACTIVO FIJO

Adecuación de locales Arrendados

\$ 56.671,92

\$ 56.671,92

Vehículos

\$ 64.847,86

\$ 64.847,86

Otros

\$ 3.622,90

\$ 7.451,82

(-) Depreciaciones Acumulada

\$ (45.967,67)

\$ (71.274,11)

S U M A N

\$ 83.003,93

\$ 57.697,49

Los activos fijos creció ligeramente en 48.62 % con respecto al año anterior específicamente en la cuenta otros, incidiendo en este aspecto la depreciación acumulada básicamente.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores. Sugiero un inventario físico para confrontar con los registros en libros y determinar las personas responsables del mantenimiento y custodia del bien a su cargo.

ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Constitución	\$ 14.896,56	\$ 14.896,56
(-) Amortización	\$ (5.369,02)	\$ (14.896,56)
Depósitos en Garantía	\$ 4.698,94	\$ 6.300,14
Inversiones Largo Plazo		\$ 300.000,00
S U M A N	\$ 15.579,40	\$ 306.300,14

Corresponden a gastos de organización efectuados por la empresa desde el inicio de su actividad, y se lo ha registrado en esta cuenta, debido a que se puede aplicar la amortización respectiva contra la cuenta de resultados, el mismo que en el presente ejercicio fue cancelado.

Inversiones Largo plazo al 31 de Diciembre del 2010, nace esta cuenta por una Inversión realizada a la Compañía Distribuidora Impossangyong por la cantidad de \$ 300.000,00 para darle mayor liquidez a la Compañía, lo cual genera los intereses correspondientes.

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Doc. Por Pagar – Locales	\$ 61.309,48
Reservaciones de Clientes	\$ 35.239,11
Provisión beneficios Sociales	\$ 20.149,68
Cuentas por Pagar Accionistas Corto Plazo	\$ 413.862,77
Obligaciones con el IESS	\$ 1.042,82
Obligaciones tributarias	\$ 6.020,79
Impuesto a la renta por Pagar	\$ 28.616,93
Participación trabajadores	\$ 14.100,37
S U M A N	\$ 580.341,95

El Pasivo corriente acusó un decrecimiento ligero del 18,1 % con relación al ejercicio anterior, básicamente por el financiamiento concedido a nuevos clientes debido al incremento de la demanda por las ventas a crédito, de igual manera ha decrecido ligeramente la reserva de clientes, quienes han separado su artículo para futura compra, dentro de la provisión de beneficios sociales, la compañía cumple con realizar la provisión del Décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones.

También se han realizado las provisiones para cumplir con las obligaciones de las Instituciones Acreedoras sean estas con el IESS, por la cantidad de \$ 1.042,82

Con el Servicio de Rentas Internas, cuyos valores fueron contabilizados en sus respectivas Cuentas de Pasivo: Impuesto a la Renta, por las retenciones en la fuente y el IVA, en la cantidad de \$ 6.020,79 de esta manera cumplir con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

De igual manera la Compañía cumplió con la obligación tributaria en cuento al Impuesto a la Renta y el cálculo por Participación Trabajadores por \$ 28.616,93 y \$ 14.100,37 respectivamente.

El saldo de la cuenta por pagar accionistas, sufrió una ligera rebaja en relación al año anterior, es el producto de las aportaciones y entregas oportunas realizadas por su accionista principal, para darle mejor liquidez a la Empresa, obligación a corto plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado ya que al establecer la diferencia de los sectores circulantes (Activo, menos, Pasivo) se obtiene un capital de trabajo positivo de 1.47.

PATRIMONIO

AÑOS	2 0 0 9	2 0 1 0
Capital Pagado	\$ 800,00	\$ 800,00
Depósito futuro Aumento de Capital	\$ 890.000,00	\$ 890.000,00
Reserva de Capital	\$ 8.757,26	\$ 8.757,26
Resultados acumulados		\$ 70.854,23
Pérdida Acumulada	\$ (13.283,28)	\$ (138.323,90)
Utilidad del presente ejercicio	\$ <u>(54.186,39)</u>	\$ <u>51.285,16</u>
SUMAN	\$ 832.087,59	\$ 883.372,75

En este rubro se establece un Capital de \$ 800,00 dólares para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

El rubro Patrimonio creció ligeramente con respecto al ejercicio anterior, su crecimiento significó el 6.16 %, sin embargo el Patrimonio está fortalecido por el depósito para Futuro Aumento de Capital en la cantidad de \$ 890.000,00 valor muy significativo en este rubro que se siente fortalecido para responder y afrontar cualquier pérdidas del futuro.

La Reserva de Capital, representa el 0.99 % que se mantiene constante con respecto los años anteriores del total de este rubro.

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 51.285,16 producto de los ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias.

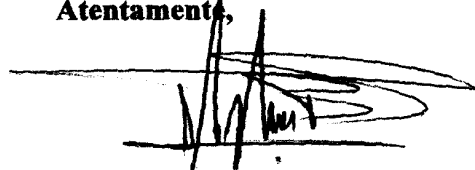
HECHOS SUBSECUENTES

Al cierre del ejercicio se estableció la utilidad antes señalada debido al equilibrio entre los ingresos y los egresos de la siguiente manera.

INGRESOS	\$ 2.186.946,09
(-) Costo de Venta	\$ 1.104.416,25
(-) total de gastos	\$ 1.010.413,99
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 94.002,46
Menos: participación trabajadores	\$ 14.100,37
Utilidad antes de la conciliación	\$ 79.902,09
Mas: Conciliación tributaria	\$ 34.565,61
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	\$ 114.467,70
Calculo 25% de impuesto a la renta	\$ 28.616,93
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 51.285,17

Desde la fecha de cierre de los Estados Financieros (al 31 de Diciembre del 2010), hasta el 4 de Abril del 2011 (fecha de nuestro informe), no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados de la Compañía.

Atentamente,



PLANIFICACION ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor externo
Reg. Nac. No. SC-RNAE No. 227

Planelec Cia. Ltda.