

DR. SAÚL LOZADA MERA
FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato, 27 de mayo del 2.010

A los Miembros de la Junta General de Accionistas:

En sujeción al contrato de auditoría externa, se examinó los estados de situación, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo y el de resultados de la compañía **VARMA S. A.** al 31 de diciembre del año 2.009. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría incluyó:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- c) Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Examen al cumplimiento de obligaciones tributarias, en observancia al Art. 102 de la Ley Orgánica de Control Tributario Interno y al Art. 259 de su Reglamento. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 firmada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre del 2002, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del Informe y sus anexos, así como en la circular 9170104 DGEC-001 publicada en el Registro Oficial N° 264 del 2 de febrero del 2004, y a la Resolución del S.R.I. N° 214, publicada en el R.O. N° 251 del 17 de abril del 2006, según corresponde.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias.

DR. SAÚL LOZADA MERA
FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **VARMA S. A.** al 31 de diciembre del año 2.009 y los resultados del mismo período.

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagados por la Compañía, se revelará en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y en los anexos a ese documento que remitirá el Auditor al Servicio de Rentas Internas con copia a la Administración institucional.

Atentamente,



Saúl Lozada Mera

Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia CPA N° 10.876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001

DR. SAÚL LOZADA MERA
FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

VARMA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Expresado en dólares

	2009	2008
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	24.284,00	65.633,67
Bancos	3.482,24	8.699,19
Clientes	369.438,53	374.061,08
Provisión Cuentas Incobrables	-9.152,53	-9.905,54
Cuentas por Cobrar	36.160,84	34.226,48
Anticipos Proveedores	156,58	11.121,37
Realizable	378.285,40	497.417,23
Otros Activos Corrientes	45.141,01	96.404,11
TOTAL ACTIVO CORR.	847.796,07	1.077.657,59
ACTIVO FIJO		
Maquinaria Pesada	350.743,79	343.543,79
Deprec. Acum. Maq. Pesada	-186.095,22	-152.151,57
Maquinaria Liviana	143.621,96	134.870,94
Deprec. Acum. Maq. Liviana	-65.098,16	-53.897,02
Herramientas	27.608,17	27.608,17
Deprec. Acum. Herramientas	-12.834,59	-10.511,60
Muebles y Enseres	11.393,57	11.393,57
Deprec. Acum. Muebles y Ens.	-7.007,00	-5.894,82
Equipo de Oficina	11.915,08	11.915,08
Deprec. Acum. Equipo Oficina	-4.714,06	-3.745,00
Equipo de Cómputo	32.394,72	29.394,72
Deprec. Acum. Eq. Cómputo	-27.146,31	-23.856,69
Vehículos	104.053,02	109.182,48
Depreciación Vehículos	-28.628,57	-45.120,31
TOTAL ACTIVO FIJO	350.206,40	372.731,74
TOTAL ACTIVO:	1.198.002,47	1.450.389,33

Fuente : VARMA S. A. Preparó: Contador General

DR. SAÚL LOZADA MERA
FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

VARMA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Expresado en Dólares

DETALLE

	2009	2008
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	208.036,34	369.757,78
Obligaciones Bancarias	183.671,63	128.974,93
Acreedores Laborales	115.756,21	61.486,11
Obligaciones con el IESS	30.342,95	9.100,12
Acreedores Fiscales	17.108,96	22.880,24
Anticipos Varios	7.030,00	143.522,66
Dividendos por Pagar Acc.	1.692,55	1.692,55
Acreedores Varios	159.475,97	354.219,72
TOTAL PASIVO CORR.	723.114,61	1.091.634,11
Provisiones Largo plazo	57.970,07	53.415,89
Jubilación Patronal	44.480,96	38.243,54
Provisiones Deshaucio	13.489,11	15.172,35
TOTAL PASIVO	781.084,68	1.145.050,00
PATRIMONIO		
Capital Social	773.855,00	773.855,00
Reserva Legal	7.374,45	3.368,45
Reserva de Capital	33.161,09	37.167,09
Perdida Ejercios Anteriores	-743.677,08	-460.789,02
Pérdida del Ejercicio	-353.795,67	-282.888,06
Aporte Futuras Capitaliz.	700.000,00	234.625,87
CAPITAL Y RESERVAS	416.917,79	305.339,33
TOTAL PATRIMONIO	416.917,79	305.339,33
PASIVO Y PATRIMONIO	1.198.002,47	1.450.389,33

Fuente : VARMA S. A.
Preparó: Contador General

DR. SAÚL LOZADA MERA
FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA Nº 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

VARMA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Expresado en Dólares

DETALLE	2009
INGRESOS	
VENTAS DE MERCADERÍAS	
VENTAS VARMA 12%	-1.501.428,07
(-) Descuento en Ventas	4.980,44
(-) Descuento Proveedores	-174,93
VENTAS MERCADERÍAS	<u>-1.496.622,56</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	-43.911,73
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	<u>-43.911,73</u>
TOTAL INGRESOS	<u>-1.540.534,29</u>
COSTOS Y GASTOS	
COSTOS	
COSTOS REALES FABRICACIÓN	1.563.886,26
TOTAL COSTOS	<u>1.563.886,26</u>
GASTOS	
GASTOS EN VENTAS	54.352,16
GASTOS ADMINISTRATIVOS	263.420,54
GASTOS FINANCIEROS	12.671,00
OTROS GASTOS	0,00
TOTAL GASTOS	<u>330.443,70</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>1.894.329,96</u>
RESULTADO EJERCICIO / PÉRDIDA	<u>353.795,67</u>

Fuente : VARMA S. A.
Preparó: Contador General

VARMA S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009
 Expresado en Dólares

DETALLE	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	TOTAL
Saldo al 31-XII-2008	773.855,00	37.167,09	3.368,45	(460.789,02)	(282.888,06)	234.625,87	305.339,33
Ajuste a Reservas		(4.006,00)	4.006,00				-
Pérdida del Ejercicio Anterior				(282.888,06)	282.888,06		-
Pérdida del Ejercicio					-353.795,67		(353.795,67)
Aporte para Futura Capitalización						465.374,13	465.374,13
Saldo al 31 de diciembre del 2009	773.855,00	33.161,09	7.374,45	(743.677,08)	(353.795,67)	700.000,00	416.917,79

Fuente :VARMA S. A.
 Preparó:Auditor Externo

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA

AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

VARMA S. A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Expresado en Dólares

D E T A L L E

Flujo de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	\$	1.604.697,36
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	\$	-1.813.273,93
Efectivo proveniente de operaciones	\$	-208.576,57
Gastos en Ventas	\$	-18.005,26
Gastos Administrativos	\$	-263.420,54
Gastos Financieros	\$	-12.671,00
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	\$	-502.673,37
 Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Aumento en Maquinaria Pesada	\$	-7.200,00
Compra de Maquinaria Liviana	\$	-8.751,02
Compra de Equipos de Computo	\$	-3.000,00
Disminucion en Vehiculos	\$	5.129,46
Efectivo neto generado en actividades de inversión	\$	-13.821,56
 Flujo de Efectivo en actividades de financiamiento		
Incremento en Jubilacion Patronal	\$	6.237,42
Disminucion en Provisiones Deshaucio	\$	-1.683,24
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$	465.374,13
Efectivo neto generado en actividades de financiam.	\$	469.928,31
 Efectivo de actividades de eliminación		
Pérdida Ejercicio Anterior	\$	-282.888,06
Pérdida del Ejercicio 2008	\$	282.888,06
Efectivo neto en actividades de financiamiento	\$	-
 Efectivo neto generado en el Periodo	 \$	 -46.566,62
Efectivo al Inicio del Periodo	\$	74.332,86
Efectivo al Final del Periodo	\$	27.766,24

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida neta antes de impuestos y partidas extraordinarias	353.795,67
Ajustes por:	
Gastos Depreciaciones	-36.346,90
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	317.448,77
Clientes	-4.622,55
Provisión Cuentas Icobrables	753,01
Cuentas por Cobrar	1.934,36
Anticipos Proveedores	-10.964,79
Realizable	-119.131,83
Otros Activos Corrientes	-51.263,10
Proveedores	161.721,44
Obligaciones Bancarias	-54.696,70
Acreedores Laborales	-54.270,10
Obligaciones con el IESS	-21.242,83
Acreedores Fiscales	5.771,28
Anticipos Varios	136.492,66
Dividendos por Pagar Accionistas	-
Acreedores Varios	194.743,75
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	502.673,37

Fuente : VARMA S.A.
Preparó: Auditor Externo

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

1.- ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 20 de julio de 1998, se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de GRUPO EMPRESARIAL VARGAS SALMAN COMPAÑÍA LIMITADA, en la notaría de la Dra. Helen Rubio Lecaro. Mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Primera del Cantón Ambato el veintidós de febrero del año dos mil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato bajo el número ciento nueve, el doce de abril del año dos mil, la Compañía cambió su denominación a VARMA SOCIEDAD ANÓNIMA.

DOMICILIO.- De acuerdo a los Estatutos Sociales, para realizar las actividades fijó su domicilio principal en la ciudad de Ambato, capital de la Provincia de Tungurahua, pudiendo establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del país o del exterior, si así lo resolviera la Junta General de Accionistas.

DURACION.- La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL.- La Compañía disponía de un Capital Social Suscrito de USD \$. 273.855,00, mediante la emisión de doscientas setenta y tres mil ochocientas cincuenta y cinco acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Al 5 de noviembre del 2007 se efectuó el aumento de capital en \$.500.000,00, por lo que el capital suscrito actual asciende a la suma de \$. 773.855,00.

2.- OBJETIVO SOCIAL

La Compañía se dedicará de acuerdo al Estatuto vigente a las siguientes actividades:

- a. Diseño, fabricación y construcción de carrocerías para vehículos de todo tipo;
- b. Fabricación de automotores;
- c. Ensamblaje de chasises y carrocerías de todo tipo;
- d. Importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de vehículos, carrocerías, partes, piezas, repuestos y en general de toda clase de bienes relacionados con la industria automotriz y metal mecánica;
- e. Mantenimiento y reparación de vehículos, chasises y carrocerías;
- f. Asesoría en todo lo que se refiere a la industria automotriz y metal mecánica;
- g. Asociación con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares, o actuación como agente, distribuidor, representante o comisionista de aquellas; y,

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

- h. Participación como socia o accionista en otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes, aunque falte afinidad con su objeto social.

Para el cabal cumplimiento de su objetivo social, la Compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza permitidos por la Ley. Sin perjuicio de las previsiones constantes en otras leyes; la Compañía no se dedicará a ninguna de las actividades reservadas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para las Instituciones reguladas por dicha Ley, así como tampoco realizará actividades previstas en la Ley de Mercado de Valores para las Instituciones reguladas por ella.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las que fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores con autorización de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las normas requieren entre otras cosas que la Administración realice ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la entidad, con fines de valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables acogidas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros.

Caja y Equivalente de caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos.

Ingresos y costos de venta.- Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes por la enajenación de mercadería.

Valuación de Inventarios.- Es realizada al costo de adquisición, bajo el sistema de inventario promedio.

Valuación de propiedades, planta y equipo.- Consta en los registros al costo de adquisición. La Compañía está obligada a depreciar la propiedades, planta y equipo de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada así: de 20 años para edificios; 10 años para muebles, enseres y equipos de oficina; 5 años para vehículos; y, 3 años para equipos de computación.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconoce y paga en base a los resultados de cada año y de acuerdo al Código del Trabajo y a la Ley de Régimen Tributario Interno, respectivamente.

1. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

La Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2.009, considerando las normas de contabilidad y los principios pertinentes.

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 - 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

A. PRESENTACIÓN DE NOTAS

1. DISPONIBILIDADES

CAJA - BANCOS

Según el Balance General, la cuenta revela como disponible al 31 de diciembre del año 2.009 el saldo de \$. 27,766.24 de acuerdo al desglose que sigue:

Caja		24.284,00
Caja Principal	24.284,00	
Bancos:		3.482,24
Pichincha	0,00	
Pichincha Ahorros	3.482,24	
Produbanco	0,00	
Pacifico	0,00	
Machala	0,00	
Pichincha Temporal	0,00	
<u>Suman:</u>		<u>\$ 27.766,24</u>

2. CLIENTES

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre muestra en este rubro un saldo de \$. 360.286,00, el que corresponde a lo siguiente:

Cientes	369.438,53
Provisión Cuentas Incobrables	-9.152,53
<u>Suman:</u>	<u>\$ 360.286,00</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre revela en esta cuenta el valor de \$. 36.160,84 por el siguiente concepto:

Cuentas por Cobrar Efectos	36.160,84
<u>Suman:</u>	<u>\$ 36.160,84</u>

4. ANTICIPOS PROVEEDORES

En esta cuenta, el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre refleja el importe de \$. 156,58 por anticipos a terceros efectuados en el año 2009.

5. REALIZABLE

Al 31 de diciembre del 2.009, la Compañía presenta en esta cuenta el saldo de \$. 378.285,40 correspondiente a Materia Prima.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al cierre del ejercicio 2.009, VARMA S. A. evidencia en esta cuenta el saldo de \$. 45.141,01 por los siguientes pagos anticipados:

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

Impuestos Anticipados	\$34.680,72
Seguros	\$10.460,29
TOTAL	\$45.141,01

7. ACTIVOS FIJOS

Los activos registrados al finalizar el año 2009 por la Empresa referentes a la maquinaria pesada y liviana, herramientas muebles y enseres, equipo de cómputo y oficina; y vehículos, están estructurados como se describe a continuación:

ACTIVO FIJO	
Maquinaria Pesada	350.743,79
Deprec. Acum. Maq. Pesada	-186.095,22
Maquinaria Liviana	143.621,96
Deprec. Acum. Maq. Liviana	-65.098,16
Herramientas	27.608,17
Deprec. Acum. Herramientas	-12.834,59
Muebles y Enseres	11.393,57
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-7.007,00
Equipo de Oficina	11.915,08
Dep. Acum. Equipo de Oficina	-4.714,06
Equipo de Cómputo	32.394,72
Dep. Acum. Equipo de Cómputo	-27.146,31
Vehículos	104.053,02
Dep. Acum. Vehículos	-28.628,57
TOTAL ACTIVO FIJO	350.206,40

La depreciación se contabilizó con la base del valor de los bienes adquiridos durante los ejercicios anteriores y el del examen. La depreciación aplicada por la Compañía a esos activos se sujeta a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Muebles, Ens. y Equipo Ofic.	: 10% anual
Maquinaria y Herramientas	: 10% anual
Vehículos	: 20% anual
Equipos cómputo y software	: 33.33 % anual

8. PROVEEDORES

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre revela en este rubro el valor de \$. 208.036,34 distribuido del siguiente modo:

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA

AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

Adheplast S.A.	\$.	845,99
Aga del Ecuador S.A.		3.354,23
Adecomp		430,87
Ambatol		72,84
Acero Com. Ecuatoriano		290,79
Automotores de la Sierra		6.161,60
Apco		2.500,00
Aceroscenter		452,32
Alert Security del Ecuador		4.181,60
Naranjo Guerrero Holguer		308,77
Automotores Carlos Larrea		1.015,52
Buen Viale		205,20
Barreno Córdova Carlos		2.392,00
Cessa		68,38
Codisa		211,89
Cámara Ecuatoriana -Améric		180,00
Cámara de Industrias de Tung		690,00
Colonial Cia. Seguros		17.459,09
Comercial Haig		580,14
Comercial Yolanda Salazar		1.633,58
Club Social y Deportivo Macará		3.078,00
Crilamit		24.464,49
Ccicev		1.512,00
Carro Seguro Carseg S.A.		289,73
Canfac		1.465,37
Compairgen Vega William		1.852,78
Córdova Romero Juan		235,50
Corporación mucho mejor Ecuad		2.368,94
Coello Valdivieso Luis		494,04
Córdova Manjarrez Juan		253,82
Constante Miranda Carlos		556,79
Centralcar S.A.		342,00
Diario La Hora		155,13
Proño Chagcha Hector		13.764,25
Elimed Cía Ltda		478,24
Sánchez Altamirano María		64,97
El Herald		171,15
Ecuatoriana Industrial		313,82
Edimpres S.A.		3.330,18
Escuela Superior Politecnica		490,00
Ferretería Ulloa		933,19
Fiallos Silva Julio		3.937,33
Firextin		240,58
Fernández Muentes Oscar		1933,2
Guerra Marti. Geovanny		40,81
Genimag		102,03
Gutierrez Andrade Hernderson		805,5
Garces Guerra Oliver		123,12
Leon Velastegui Carlos		142,01
Pasan:	\$.	106.973,78

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA

AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

Viene:	106.973,78
Idmacon	3.160,17
Inarecrom S.A.	820,24
Medina Pazmiño Carlos	\$ 7.663,82
Industrias J.C. Rueda	2.479,06
Ignacio Castillo Cia. Ltda.	2126,52
Ipac S.A.	13.510,93
Alvarado Lascano Jaime	413,55
Jursaparts Cia. Ltda.	3.626,43
Kywi Supercentro Fer.	26,17
Landa Landa Angel María	16.592,22
Logaritmo Cia. Ltda.	294,64
Mundi Home Cia. Ltda.	1.618,38
Materiales para el Const.	555,22
Mantilla Anda Nilda	652,87
Maquinarias y Vehiculos	1.110,00
Moyolema Chaglla Luis	112,50
Jaramillo Fernando Carlos	500,48
Mosquera Garcia Alex	461,26
Medina Villacres Gabriela	16,80
Lopez Velastegui Bernada	716,79
Office Amèrica	521,37
Otecel	442,22
Ortiz Almeida Edgar	353,97
Omnisoft Cia. Ltda.	487,68
Pavisa	3.775,75
Paredes Rodriguez Diego	1.986,90
Plastiazuy S. A.	399,87
Procoineec	7.943,47
Punina Leyme Teresa	200,00
Perfilplast del Ecuador	352,98
Poliproyectos electricidad	183,31
Palacios Perez Fausto	268,67
Paredes Rodriguez Luis	50,80
Plásticos Dávila	451,08
Verdesoto Erazo Geovanny	2.124,44
Arroba Solis Merida	2.407,72
Paco	191,86
Paredes Martinez Yajaira	42,96
Quito Motors S.A.	418,86
Garcés Rhea Pablo	2.103,69
El resortte automotriz	244,07
Salazar Trujillo Ramón	677,16
Rodriguez Garcia Freddy	92,00
Vargas Lozada Simaco	830,22
Ramos Abril Galo	2.071,48
Rodamientos Bowel Ramos Jorge	177,41
Ramos Urbina Jorge	159,68
Medina Tacuaman Julian	309,88
Spartan del Ecuador	515,04
Servientrega Ecuador S. A.	132,11
Sevilla Abad Alberto	276,00
Pasan:	\$ <u>193.624,48</u>

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

Viene:	193.624,48
Aki Ambato Sur	49,02
Serpapel Cía Ltda	542,65
Shoppers Lopez Marco	191,72
Caiza Llugsa Pedro	553,77
Santander Ayala Ines	337,04
Toyota Servicios S.A.	426,2
Vargas Salman Juan	35,00
Vargas Gonzales Francisco	196,58
Verderaz	791,66
Velastegui Galarza Cleot.	9.955,60
Vallejo Cabezas Carlos	191,77
Wackenhut del Ecuador	290,4
Otros Proveedores	850,45
Total Proveedores	\$ <u>208.036,34</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2.009, el Estado de Situación revela en esta cuenta el valor de \$. 183.671,63, según el siguiente detalle:

Cooperativa Cámara de Comercio	53.738,80
Cheques en Circulación Bco. Pich.	<u>129.932,83</u>
Suman:	<u>183.671,63</u>

10. ACREEDORES LABORALES

La cuenta refleja al 31 de diciembre del 2.009 el saldo de \$.115.756,21, el que obedece a los siguientes conceptos:

Nómina por Pagar Obreros	\$ 16.239,08
Nómina por Pagar Empleados	5.230,94
Prov. Beneficios Sociales	74.645,10
Obreros Varma Multas	2.523,26
Empleados Multas	3.800,53
Comisariato por Pagar	1.580,31
Farmacia por Pagar	(173,50)
Liquidaciones Trabajo	11.049,97
Optica	-280,34
Librería	256,39
Alimentación	1040,45
Telefonia-Corporativa	(155,98)
Suman:	\$ <u>115.756,21</u>

11. OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta partida muestra al 31 de diciembre del 2.009 en el Balance el saldo de \$.30.342,95, según el detalle siguiente:

Aportes IEISS	27858,26
Prestamos IEISS	804,02
IECE_SECAP	<u>1.680,67</u>
Suman:	<u>30.342,95</u>

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

12. ACREEDORES FISCALES

En esta cuenta refleja el valor de \$. 17.108,96 al 31 de diciembre del 2.009, correspondiente a la Liquidación de Impuestos por el mes de diciembre de ese año.

13. ANTICIPOS VARIOS

En esta cuenta refleja el valor de \$. 7.030,00 al 31 de diciembre del 2.009, cuyo concepto es el que sigue:

Municipio de Cotacachi	<u>7.030,00</u>
Suma:	<u>7.030,00</u>

14. DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2.009, esta cuenta presenta \$. 1.692,55, cuyo importe corresponde a Dividendos por Pagar Accionistas.

15. ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2.009, la cuenta revela el valor a pagar de \$.159.475,97 al Accionista señor Vargas Mayorga Luis Alfonso.

16. CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado por los Accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2.009 que consta en el Estado Financiero es \$.773.855,00, siendo su conformación como sigue:

Aporte Luis Vargas	692.018,00
Aporte Santiago Vargas	27.279,00
Aporte Pedro Vargas	27.279,00
Aporte Juan Pablo Vargas	27.279,00
Suma:	<u>773.855,00</u>

17. RESERVAS Y APORTES

Según los registros contables y el Estado de Situación, las reservas al 31 de diciembre del 2.009 lo conforman las cuentas y valores que se indican:

Reserva Legal	7.374,45
Reserva de Capital	33.161,09
Aportes para Futuras Capitalizaciones	<u>700.000,00</u>
Suma:	<u>740.535,54</u>

18. RESULTADOS

El Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2.009 refleja una pérdida de \$. 353.795,67.

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

B. SEGUROS

Las siguientes Pólizas de Seguro fueron contratadas por la Compañía hasta la fecha de corte del examen:

Nº	EMISOR	RAMO	FECHA DE INICIO	FICHA DE VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO
1008818	Seguros Colonial	Incendio	07/10/2009	07/10/2010	\$ 2.045.794,00
1002759	Seguros Colonial	Equipo Electronico	07/10/2009	07/10/2010	\$ 40.835,00
1005860	Seguros Colonial	Robo	07/10/2009	07/10/2010	\$ 25.000,00
1013576	Seguros Colonial	Vehiculo	07/10/2009	07/10/2010	\$ 166.490,00
1001764	Seguros Colonial	Maquinaria	24/11/2009	07/10/2010	\$ 633.027,00
TOTAL					\$ 2.911.146,00

C. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

A la fecha del examen, las sugerencias expresadas por Auditoría Externa sobre el ejercicio 2008 se encuentran cumplidas, excepto las que se indican a continuación:

1. AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS

El valor de \$. 8.258,60 fue disminuido de la Utilidad Contable por concepto de Amortización de Pérdidas, previo a la determinación sobre esa base del 15% para reparto de trabajadores y del Impuesto a la Renta, no obstante de que en la práctica se omitió la contabilización de dicho importe en las cuentas respectivas. Se sugiere realizar el ajuste contable correspondiente.

2. ACTIVO FIJO

Se recomienda a Gerencia:

- Disponer que se realice una constatación física de la maquinaria existente en la Compañía, y a su vez determine los bienes obsoletos o que están fuera de uso para proceder a la baja mediante acta.
- Solicitar a Contabilidad elabore un detalle y establezca el valor que corresponde a los bienes fungibles, a fin de que sean registrados en una cuenta de control.
- Disponer a Contabilidad prepare actas por la tenencia y transferencia de custodio de activos fijos y bienes fungibles, y elabore una base de datos para su control.

3. CLIENTES

Respecto a los siguientes clientes cuyas deudas suman \$. 21.461,55 al 31 de diciembre de 2008, mantienen los dos últimos un saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2009, lo cual evidencia que falta efectuar una mayor gestión de cobro en estos dos casos, o adoptar alguna decisión administrativa sobre el particular:

GDR. SAÚL RODRIGO LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO 06 – 34 ENTRE CEVALLOS Y JUAN B. VELA - TLFNO. 2829274

AMBATO - ECUADOR

CLIENTE	SALDOS AL	
	31/12/2007	31/12/2008
RUIZ DÁVILA PABLO ALBERTO	1.000,00	-
COOP. TRANS. 6 DE DICIEMBRE	392,00	-
AUTOBRASIL S.A.	479,76	-
NEOHYUNDAI S.A.	3.798,83	3.798,83
TOTALISA CÍA. LTDA.	15.790,96	5.790,96
TOTAL	21.461,55	9.589,79

Es de esperarse que la Administración efectúe las acciones que correspondan respecto a esas obligaciones.

4. INVENTARIO MATERIA PRIMA

- a. Los materiales que son despachados de Bodega no están sustentados en pedidos formales de los Jefes de las Secciones de Producción, ni en Comprobantes de Egreso debidamente legalizados por el Bodeguero que despacha y por quien recibe esos bienes.

Es recomendable que la Administración implemente los documentos referidos para mejorar el control de materiales.

- b. La empresa no efectuó el levantamiento del Inventario físico de los materiales de Bodega al 31 diciembre de 2008, lo cual impidió a que Contabilidad pruebe la razonabilidad del saldo del inventario de materia prima, insumos, productos terminados y en proceso esa fecha.

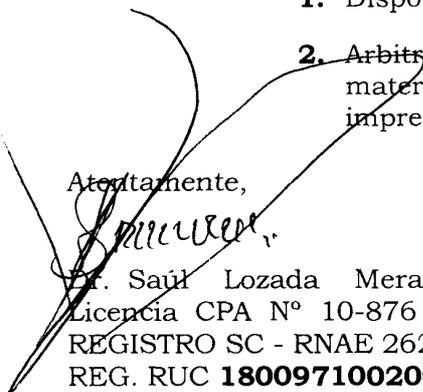
Se recomienda realizar el Inventario físico de todos los materiales y productos terminados y en proceso al menos al finalizar cada ejercicio económico, a fin de demostrar la razonabilidad de los saldos, fortalecer el control de esos bienes y evitar riesgos operativos.

- c. El bodeguero no custodia los materiales que son utilizados en las secciones de: tapicería, forro exterior, tubos y parabrisas; ni tampoco obtiene un reporte de los jefes esas sección acerca de los materiales que utilizaron, por lo que el Bodeguero se ve obligado a estimar el número de ellos que fueron empleados en las unidades producidas para reportar a la sección Contabilidad.

Se recomienda a la Administración:

1. Disponer al Bodeguero la custodia de los materiales señalados.
2. Arbitrar las medidas del caso para que, al igual que todos los materiales, sean egresados de Bodega utilizando formularios pre impresos que sustenten el despacho.

Atentamente,


Sr. Saúl Lozada Mera
Licencia CPA N° 10-876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC **1800971002001**

Dirección Dom.: Ficoa Av. Rodrigo Pachano N° 24-144

Teléfono: 2415 - 415