

**DR. SAÚL R. LOZADA M.**  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
*Dirección Nacional de Cooperativas No. 047*  
*Superintendencia de Compañías No. SC. - NAE. - 262*

*Informe del Auditor*

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **OPINIÓN DEL AUDITOR**

Ambato mayo 26, 2.008

A los miembros de la Junta General de Accionistas.

En sujeción al contrato de auditoria 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 2.007. 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 auditoria 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. N° 56 de la Ley 006 de Control Tributario Interno, y al Art. N° 213 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial N° 601 del 30 de diciembre de 1994 y su reforma. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 que fue dictada y 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.

**DR. SAÚL R. LOZADA M.**  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
Dirección Nacional de Cooperativas No. 047  
Superintendencia de Compañías No. SC. - NAE. - 262

*Informe del Auditor*

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

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. Se exceptúa al alcance de nuestro trabajo la verificación del inventario de materiales al 31 de diciembre del 2007, así como de las cuentas correlativas por el efecto que pudieran sufrir por cualquier error o inconsistencias que el rubro Inventario mantenga, en razón de que el contrato de servicios de Auditoría Externa fue suscrito en una fecha posterior al cierre del ejercicio.

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 2007 y los resultados del mismo período, excepto por lo que se describe a continuación y por el efecto que esa salvedad origina:

### 1. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

A la fecha, la Empresa cuenta con trabajadores que han laborado por más de 10 años; sin embargo, en el ejercicio 2007 no ha sido efectuada la Provisión para atender a futuro la jubilación patronal de esas personas, según dispone el artículo 219 del Código de Trabajo.

Los colaboradores que han cumplido 10 años o más años de servicio son:

No.	NOMBRE	FECHA INGRESO
1	Rovalino Vásquez Angel Guillermo	7/1/1987
2	Miranda Carrasco Héctor Roberto	7/16/1987
3	Bimbosa Landa Juan José	1/14/1991
4	Merino Salazar Carlos Rodrigo	2/4/1991
5	Espinoza Smith Alfredo	2/5/1991
6	Núñez Guerrero Alberto Rolando	11/1/1991
7	Núñez Guerrero Mario Humberto	6/30/1993
8	Casteló Casteló Gonzalo Francisco.	12/15/1995
9	Pico Porras Giovanni Fernando	1/13/1997
10	Casteló Casteló Carlos Germán	4/7/1997

Fuente: VARMA S.A

**DR. SAÚL R. LOZADA M.**  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
*Dirección Nacional de Cooperativas No. 047*  
*Superintendencia de Compañías No. SC. - NAE. - 262*

Informe del Auditor

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

---

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagados por la Compañía, se revela en el Informe sobre el Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que remitirá el Auditor a la Gerencia y al SRI.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera  
Licencia CPA No. 10.876  
REGISTRO.SC - RNAE 262  
REC: 1800971002001

DR. SAÚL R. LOZADA M.  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
 Dirección Nacional de Cooperativas No. 047  
 Superintendencia de Compañías No. SC. - N/AE. - 262

*Informe del Auditor*

VARMA S.A.  
 EJERCICIO ECONÓMICO 2007

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 007**  
 (Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2006 EN DÓLARES	AÑO 2007 EN DÓLARES
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja	500.00	500.00
Bancos	40.61	6,325.40
Clientes	454,080.40	640,749.33
(-) Provisiones Incobrables	-16,720.10	-8,309.66
Cuentas por Cobrar Empleados	27,820.49	27,974.63
Cuentas por Cobrar Obreros	433.04	1,001.04
Cuentas por Cobrar Obreros Materiales	211.68	211.68
Deudores Varios	8,316.72	1,054.20
Anticipos Proveedores	12,209.69	170,633.76
Materia Prima	369,010.34	449,611.36
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>855,902.87</b>	<b>1,289,751.74</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
<u>Depreciable</u>		
Maquinaria Pesada	313,186.65	313,186.65
Maquinaria Liviana	107,328.94	107,328.94
Herramientas	18,835.55	19,675.62
Muebles y Enseres	11,393.57	11,393.57
Equipos de Oficina	4,674.34	9,615.08
Equipos de Cómputo	23,113.64	24,003.64
Vehículos	117,726.24	91,869.09
Depreciación Acumulada	-212,489.52	-231,636.30
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>383,769.41</b>	<b>345,436.29</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>383,769.41</b>	<b>345,436.29</b>
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Impuestos Anticipados	44,380.26	58,449.40
Seguros	11,571.49	9,333.50
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>55,951.75</b>	<b>67,782.90</b>
<b>TOTAL ACTIVO:</b>	<b>1,295,624.03</b>	<b>1,702,970.93</b>

Fuente: VARMA S.A.  
 Preparó: CONTADOR GENERAL

DR. SAÚL R. LOZADA M.  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
 Dirección Nacional de Cooperativas No. 047  
 Superintendencia de Compañías No. SC. - NAE. - 262

*Informe del Auditor*

VARMA S.A.  
 EJERCICIO ECONÓMICO 2007

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 007**  
 (Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2 006 EN DÓLARES	AÑO 2 007 EN DÓLARES
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores Locales	405,864.25	389,460.08
Obligaciones Bancarias	564,324.51	24,311.70
Acreedores Laborales	17,878.40	24,914.93
Provisiones Beneficios Sociales	75,997.33	79,471.31
Liquidaciones de Trabajo	6,638.84	5,572.30
Obligaciones con el IESS	10,523.13	5,494.94
Acreedores Fiscales	16,760.49	17,647.06
Anticipos Clientes	21,563.47	19,629.59
Dividendos por Pagar Accionistas	1,692.55	1,692.55
Acreedores Varios	8,192.88	542,543.08
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,129,435.85</b>	<b>1,110,737.54</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,129,435.85</b>	<b>1,110,737.54</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	273,855.00	773,855.00
Reserva Legal	7,374.45	7,374.45
Reserva de Capital	37,167.09	37,167.09
Pérdidas Ejercicios Anteriores	-199,532.67	-386,834.23
Pérdida del Presente Ejercicio	-187,301.56	-73,954.79
Aportes Futuras Capitalizaciones	234,625.87	234,625.87
<b>TOTAL CAPITAL Y RESERVAS</b>	<b>166,188.18</b>	<b>592,233.39</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>166,188.18</b>	<b>592,233.39</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,295,624.03</b>	<b>1,702,970.93</b>

Fuente: VARMA S.A.  
 Preparó: CONTADOR GENERAL

**DR. SAÚL R. LOZADA M.**  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
*Dirección Nacional de Cooperativas No. 047*  
*Superintendencia de Compañías No. SC. - NAE. - 262*

Informe del Auditor

VARMA S.A.  
 EJERCICIO ECONÓMICO 2007

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007**  
 (Expresado en dólares)

INGRESOS		
VENTAS MERCADERÍAS		-1,371,770.79
Ventas Construcciones	-1,356,013.63	
Ventas Reparaciones	-13,634.42	
(-) Descuento en Ventas	-362.86	
Ventas Extraordinarias	-1,759.88	
OTROS INGRESOS		-153,554.55
Intereses Ganados	0.00	
Otros Ingresos	-153,554.55	
<b>TOTAL INGRESOS:</b>		<b>-1,525,325.34</b>
COSTOS:		
MATERIALES DIRECTOS		757,241.31
MANO DE OBRA DIRECTA		318,209.08
Sueldos y Salarios	234,544.41	
Beneficios Sociales	83,754.67	
Materiales Indirectos		7.6
MANO DE OBRA INDIRECTA:		31,776.10
Sueldos y Salarios	23,310.93	
Beneficios Sociales	8,465.17	
GASTOS GENERALES DE FABRICACIÓN		70,241.50
Depreciaciones	44,503.81	
Servicios Básicos	270.03	
Otros Gastos de Fabricación	25,467.66	
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		16,633.79
Materiales Indirectos	7,293.70	
Mantenimiento de Activos	9,340.09	
<b>TOTA COSTOS</b>		<b>1,194,109.38</b>
GASTOS		
GASTOS EN VENTAS		60,404.50
Remuneraciones	70.13	
Publicidad	8,622.02	
Arrendos	1,563.20	
Otros Gastos en Ventas	50,149.15	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		267,984.89
Sueldos y Salarios	42,452.04	
Beneficios Sociales	13,607.32	
Gastos Fijos	11,177.38	
Otros Gastos Administrativos	200,748.15	
GASTOS FINANCIEROS		76,781.36
Intereses Pagados	69,036.12	
Intereses Pagados	392.94	
Gastos Bancarios	7,352.30	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>405,170.75</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>1,599,280.13</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>73,954.79</b>

Fuente: VARMA S.A.  
 Preparó: CONTADOR GENERAL

VARMA S.A.  
 EJERCICIO ECONÓMICO 2007

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE VARMA S.A.  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007  
 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-2006 en Dólares	273,855.00	37,167.09	7,374.45	(199,532.67)	(187,301.56)	234,625.87	166,188.18
Incremento de capital	500,000.00						500,000.00
Pérdida del Ejercicio Anterior 2006				(187,301.56)	187,301.56		
Pérdida del Ejercicio 2007					(73,954.79)		(73,954.79)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	773,855.00	37,167.09	7,374.45	(386,834.23)	(73,954.79)	234,625.87	592,233.39

Fuente: VARMA S.A.  
 Preparó: AUDITOR EXTERNO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

**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, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato bajo el número ciento nueve, el doce de abril del dos mil, la Compañía cambió su denominación a VARMA SOCIEDAD ANÓNIMA, se transformó en una sociedad anónima y adoptó un nuevo Estatuto.

**DOMICILIO.-** De acuerdo a los Estatutos Sociales, para realizar las actividades fija 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 resolviere 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 ochocientos cincuenta y cinco nuevas 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 asciende a la suma de \$.773.855,00.

**2.- OBJETIVO SOCIAL**

La Compañía se dedicará a las siguientes actividades:

- a. Diseño, fabricación y construcción de carrocerías para vehículos de todo tipo;
- b. Fabricación de automotores;
- c. Ensamblaje de chasis 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, chasis y carrocerías;
- f. Asesoría en todo lo que se refiere a la industria automotriz y metal mecánica;

- g. Asociarse con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares, o actuar como agente, distribuidor, representante o comisionista de aquellas; y,
- h. La Compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes, aunque no exista 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 previstas 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 se dedicará a ninguna de las actividades previstas en la ley de Mercado de Valores para las Instituciones reguladas por ella.

## 2.- 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. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia 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.

### 3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

#### A. PRESENTACIÓN DE NOTAS

##### 1. DISPONIBILIDADES

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un saldo de \$. 6.825.40 al 31 de diciembre del 2007.

Como saldo a la fecha de corte del examen de la partida Caja, la Empresa registra el valor de \$. 500.00.

La cuenta Bancos al 31 de diciembre del 2007 revela el saldo de \$.6.325.40, contabilizado así:

Pichincha	\$.	3,904.80
Pichincha Ahorros	"	40.61
Pacífico	"	400.81
Machala	"	1,979.18
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>6,325.40</u></b>

##### 2. CLIENTES

El rubro de Clientes registra al final del período un saldo de \$.632,439,67, conformado del siguiente modo:

Coop. 28 de Septiembre Ibarra	\$.	1,000.00
Coop. Ecuatoriano Pullman	"	132,173.37
Coop. Transportes Gilberto Zambrano	"	22,989.00
Coop. Transportes Piñas	"	18,000.00
Coop. Transportes Tac - Zaruma	"	43,930.00
Coop. Transportes 6 de Diciembre	"	392.00
Clientes Varios	"	352,570.93
Furgones	"	9,464.29
Universidades	"	48.74
Coop. De Transporte Andina	"	20,000.00
Coop. Transportes Coactur	"	31,061.00
Alimentador Trole Quito	"	9,120.00
Reserva Ctas. Incobrables	"	-8,309.66
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>632,439.67</u></b>

### 3. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Esta cuenta registra al final del período un saldo de \$. 29,187.35, distribuido así:

Empleados	\$.	27,974.63
Obreros	"	1,001.04
Obreros Materiales	"	211.68
<b>Suman</b>	<b>\$.</b>	<b><u>29,187.35</u></b>

### 4. VARIOS DEUDORES

En este rubro se contabiliza al 31 de diciembre del 2007 un valor de \$.1,054.20, que corresponde al consumo de tarjeta de crédito.

### 5. ANTICIPOS PROVEEDORES

El rubro de Anticipos Proveedores registra al final del período un saldo de \$.170,633.76, determinado del siguiente modo:

Barriga Arellano José Luis	\$.	1,161.26
Quimelia S.A.	"	400.00
Vargas Mayorga Luis Alfonso	"	160,197.16
Ríos Maria	"	4,000.00
Alvarado Santiago	"	4,000.00
Codisa	"	45.00
Ipac	"	5.28
Suasnavas Eduardo	"	260.00
Punina Leyne Teresa	"	565.06
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>170,633.76</u></b>

### 6. MERCADERÍAS

Los inventarios que constan en el estado de situación al final del período por un valor de \$. 449,611.36, constituye como sigue:

VARMA S.A.  
 EJERCICIO ECONÓMICO 2007

Imp. Talleres Gotter	\$.	1,698.30
Materia Prima/inv. 12%	"	411,844.87
Producción en Proceso		17,718.00
Productos Terminados		3,350.19
Inport. En Tránsito Incav.	"	15,000.00
<b>Total Exigible</b>	<b>\$.</b>	<b><u>449,611.36</u></b>

Para valorar los bienes registrados como inventarios, la Empresa utiliza el método promedio.

**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

En este rubro se contabiliza al 31 de diciembre del 2007 un valor de \$.67,782.90, conformado así:

Impuestos Anticipados	\$.	58,449.40
Seguros	"	9,333.50
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>67,782.90</u></b>

**8. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES**

Al 31 de diciembre del 2007, según el estado de situación, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:

<u>DEPRECIABLE</u>		\$.	577,072.59
Maquinaria Pesada	\$.	313,186.65	
Maquinaria Liviana	"	107,328.94	
Herramientas	"	19,675.62	
Muebles y Enseres	"	11,393.57	
Equipos de Oficina	"	9,615.08	
Equipo de Cómputo	"	24,003.64	
Vehículos	"	91,869.09	
<u>DEPRECIACIONES</u>			-231,636.30
Maquinaria Pesada	\$.	-120,832.90	
Maquinaria Liviana	"	-43,356.04	
Herramientas	"	-7,888.22	
Muebles y Enseres	"	-4,782.64	
Equipos de Oficina	"	-3,668.33	
Equipo de Cómputo	"	-22,116.27	
Vehículos	"	-28,991.90	
<b>Suman</b>	<b>\$.</b>		<b><u>345,436.29</u></b>

DR. SAÚL R. LOZADA M.

**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**

Dirección Nacional de Cooperativas No. 047

Superintendencia de Compañías No. SC. - NAE. - 262

Informe del Auditor

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

Almacén Laboral	\$.	625.64
Adheplast S.A.	"	(0.89)
Aga del Ecuador S.A.	"	2,346.19
Ambatol	"	73.58
Aluvicarr	"	399.66
Automotores de la Sierra	"	49,128.47
Autosierra S.A.	"	150.41
Andinatel S.A.	"	(372.32)
Auto Lubricadora Izamba	"	0.09
Allodus Agencia Hernandez	"	14.36
Andinamotors	"	134.68
Aki	"	170.70
Aranda Díaz Mariana	"	25.80
Alulema Miguel	"	0.20
Ahk Cámara de Industrias	"	102.40
Ambavisión Canal 2 TV	"	20.00
Acerocenter	"	27,727.79
Autobrasil	"	2,675.96
Bricheto Mario	"	47.22
Gasolinera Ballesteros	"	83.55
Barose Cia. Ltda.	"	613.48
Banco de la Producción	"	1,353.54
Bakhtiari Dashiri Alis's	"	80.70
Bertha Liliana Guachagmir	"	20.00
Caluña Jorge	"	547.96
Corp. Ecuatoriana de Alum.	"	2,977.73
Codisa	"	626.72
Colorlac	"	629.55
Cuesta Carlos Representante	"	12,554.22
Cámara Ecuatoriana -Améri	"	15.00
Comercial Producauchos	"	72.94
Colonial Cia. Seguros	"	14,041.88
Comercial Yolanda Salazar	"	2,698.92
Club Social y Deportivo M.	"	222.00
Coop. Transportes Santa	"	5.00
Combustibles del Ecuador	"	(20.00)
Coop. Transp. Ciudad de .P	"	(0.04)
Calderon Mena	"	156.13
Casa El Recreo	"	15.78
Comytrans	"	6.00
Credit Report C.A.	"	1.26
Crilamit	"	6,757.11
Cargua Lalaleo Manuel	"	60.00
CCICEV	"	743.80
Dicameza	"	8.00
Distribuidora Garzón	"	890.14
Distribuidora J&J	"	863.40
Distripernos	"	0.01
Centro Internacional Deci	"	129.00
Distribuidora Eléctrica C.	"	1.66
Edimca	"	4,186.53
Espron	"	13,159.09
Elimed Cia Ltda	"	946.58
Electrónica Mantilla	"	0.13
Electrónica Industrial	"	288.35
Empresa Hotelera Cuenca C	"	160.88
Pasan:	\$.	<u>148,166.94</u>

**DR. SAÚL R. LOZADA M.**

**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**

*Dirección Nacional de Cooperativas No. 047*

*Superintendencia de Compañías No. SC. - NAE. - 262*

*Informe del Auditor*

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

<b>Viene:</b>	<b>148,166.94</b>
Ecuacolor Laboratorios Fotos "	82.36
Euro "	2,938.32
Electroofertas "	(182.19)
Empresa Eléctrica "	17.60
Ecuatoriana de Motores "	52,289.28
Estación de Servicio Santa "	14.70
Estación de Servicio Prestova "	8.34
Envideonso "	11.73
El café de la Vaca "	0.07
Ecuahelados S.A. "	3.94
Estación de Servicio el Arup "	205.63
Empresa Hotelera Lucupa "	169.79
Estación de Servicio Petro. "	20.03
Empresa Metropolitana "	39.60
Fairis "	140.58
Freico "	201.68
Ferretol "	2,454.74
Fundimat "	1,606.64
Farmacia Panamericana "	265.55
Fundidora Ramos "	139.62
Fuentes San Felipe "	5.35
Falcón Rodríguez Edgar "	1,912.00
Tirado Alvarez Daniel "	0.80
Gasolinera El Colombiano "	20.00
Gasolinera Oriente "	10.00
Gasolinera El Puente "	45.00
Gasolinera Huachi "	22.00
Gasolinera El Colombiano "	406.97
Gasolinera Custode "	45.00
Gasolinera Ocasa S.A. "	24.01
Gasolinera Puma Express "	1.10
Galauto Grupo Auto. Galarza "	1,420.80
Gottert Saic. Talleres "	324.88
Gasolinera Santa Clara "	59.50
Francisco Guerrero "	0.05
Gamboa Núñez Catalina "	271.72
Gobierno de la Provincia "	1.95
Grupo Ferretero Ching Rod "	(5.00)
Hotel de las Flores "	42.05
Hotel Oro Verde Guayaquil "	126.98
Hotel Rossy Narvaez "	30.00
Hotel La Carolina Howard "	84.32
Hotel Casino Emperador "	(0.05)
Haig - Importaciones "	1,692.81
Idmacon "	21,551.97
Incavel "	24,488.13
Inarecrom S.A. "	523.94
Incomo "	3,730.15
Industrias J.C. Rueda "	2,032.11
Importadora Andina "	27.53
Ipac S.A. "	14,836.50
Indurama Ecuador "	0.28
Kiwi Supercentro "	19.80
Landa Landa Angel María "	22,801.51
Llantasierra "	426.15
López Zamora Héctor "	571.76
Ladifquin CIA LTDA. "	518.70
<b>Pasan:</b>	<b>\$ 306,665.72</b>

*Dirección: Ficoa Av. Los Capulíes 24-144  
Ambato- Ecuador*

*Teléfono: 032 415 - 415  
Celular: 084 060 - 286*

DR. SAÚL R. LOZADA M.

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

Dirección Nacional de Cooperativas No. 047

Superintendencia de Compañías No. SC. - NAE. - 262

Informe del Auditor

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

<b>Viene:</b>		<b>306,665.72</b>
Losadores Cía. Ltda	\$.	9.20
Ultitransporte	"	7.50
Multicolor Distribuciones	"	5,222.80
Mayorga Villalva F.	"	4.80
Mi Cocina Resturant Café	"	125.21
Mega Auto Altamirano	"	59.33
Mi Ferrreteria	"	0.06
Mantilla Anda Nilda	"	145.00
Materiales para la Construcc	"	106.63
Megapernos	"	0.13
Masabanda Tisalema Gladys	"	5.54
Maquinarias y Vehículos	"	472.29
Medel S.A.	"	6.00
Madris Gutierrez Fausto	"	15.80
Multicomercio López	"	4,355.91
Novacero	"	(4.11)
Office America	"	673.97
Pavisa	"	14,186.91
Pernos Ambato	"	0.08
Plastiazuay S.A.	"	2,977.63
Procoineec	"	3,254.85
Prometal	"	249.46
Punina Tereza	"	2.16
Proveg Industrial	"	194.93
Pudeleco	"	696.78
Poliproyectos Electricidad	"	499.54
Panavial	"	21.52
Pypgas CIA. LTDA	"	29.15
Plásticos Dávila	"	9.17
Productos Diesel	"	1,703.04
Pinturas Verdesoto	"	17,917.91
Pintulac Trex CIA LTDA	"	5,102.21
Producauchos Arroba	"	1,945.86
Paco	"	32.55
Proaño Vinicio	"	170.94
Peritajes y Avalúos	"	12.31
Paredes martinez Yajaira	"	0.38
Petrocomercial	"	19.00
Quito Motors S.A.	"	174.65
Químicos P.G.R.	"	4,073.62
El Resorte Automotriz	"	1.01
Rodamientos Bower	"	21.48
Ron Juan	"	209.27
Rubio Mario	"	40.88
Romero Solis Saúl Hernán	"	472.77
Romero Salas Luis Guiller	"	(1.56)
Robayo Salazar Edgar	"	0.16
Representantes Todopart	"	7,317.87
Plasti Gram	"	1,276.80
Reital Cía. Ltda.	"	0.36
Restaurantes Entretenimien	"	22.92
Restaurant Rancho Chileno	"	31.35
Spartan del Ecuador	"	62.78
Servientrega Ecuador	"	149.79
Supermaxi Caracol	"	547.82
<b>Pasan:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>381,300.13</u></b>

DR. SAÚL R. LOZADA M.  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
 Dirección Nacional de Cooperativas No. 047  
 Superintendencia de Compañías No. SC. - N/AE. - 262

*Informe del Auditor*

VARMA S.A.  
 EJERCICIO ECONÓMICO 2007

<b>Viene:</b>		<b>381,300.13</b>
Serpapel Cía Ltda.	"	210.50
Santamaria Isabel	"	0.70
Sindicato de Choferes	"	(24.00)
Taller Colchones Wilson	"	26.12
Trasandina	"	0.04
Taller Artesanal Guerra	"	0.45
Transportes Hernandez	"	0.12
Talleres Kia S.A.	"	147.27
Trujillo Luis	"	2.00
Touris san Francisco O.	"	(4.41)
Telenchana Adame Hilda	"	4.41
Urbina Molina Aida	"	63.65
Vasquez Galo	"	7,352.80
Luis Santiago Vargas	"	0.28
Vargas Gonzalez Franciso	"	380.02
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>389,460.08</u></b>

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Como saldo al 31 de diciembre de 2007, en este rubro la Empresa registra \$. 24,311.70, cuyo valor corresponde al sobregiro del Produbanco.

## 11. ACREEDORES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2007, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 24,913.93, conformado así:

Nómina por Pagar Obreros	\$	11,056.26
Nómina por Pagar Empleados	"	13,789.80
15% Participación Trabajadores	"	68.87
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>24,914.93</u></b>

## 12. PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

La Empresa registra un saldo de \$. 79,471.31 al 31 de diciembre de 2007 en este rubro, el que se encuentra conformado de la siguiente manera:

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

Décimo Tercer Sueldo	\$	13,478.35
Décimo Cuarto Sueldo	"	4,563.21
Fondos de Reserva	"	24,430.37
Vacaciones	"	36,999.38
<b>Suman:</b>	\$.	<u>79,471.31</u>

**13. LIQUIDACIONES DEL TRABAJO**

Al 31 de diciembre de 2007, esta cuenta registra un monto de \$ 5,572.30, el que se encuentra conformada por los siguientes rubros:

Obreros Varma Multas	"	2,333.00
Empleados Multas	"	2,207.60
Laboral por Pagar	"	(886.51)
Farmacia por Pagar	"	1,771.50
Liquidaciones Trabajo	"	146.71
<b>Suman:</b>	\$.	<u>5,572.30</u>

**14. OBLIGACIONES CON EL IESS**

Al 31 de diciembre del 2007, esta cuenta revela en el Balance \$ 5,494.94 desagregado así:

Aportes IEISS	\$	5,188.30
Préstamo IEISS	"	45.79
IECE - SECAP	"	260.85
<b>Suman:</b>	\$.	<u>5,494.94</u>

**15. ACREEDORES FISCALES**

Esta cuenta presenta un saldo de \$17,647.06 que correspondiente a Liquidación de Impuestos.

**16. ANTICIPOS CLIENTES**

Al 31 de diciembre de 2007, en este rubro la Empresa registra el valor de \$ 19,629.59, conformado así:

VARMA S.A.  
 EJERCICIO ECONÓMICO 2007

Depósitos por Verificar	"	1,557.59
asanza Cumbicos Franklin	"	10,000.00
Patiño Quezada Saúl	"	2,000.00
Padilla Edison	"	1,000.00
Peñaloza Wilmer	"	72.00
Vizuet Carlos	"	5,000.00
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>19,629.59</u></b>

**17. DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Como saldo al 31 de diciembre de 2007, en este rubro la Empresa registra \$. 1,692.55.

**18. ACREEDORES VARIOS**

La Compañía presenta un saldo de \$. 542,543.08 a la fecha de corte del examen, bajo la siguiente desagregación:

EEASA	\$	3,302.60
Vargas Mayorga Luis	"	533,492.89
EMAPA	"	132.91
ANDINATEL	"	249.76
OTECEL	"	654.42
Transt. Efectivo Pago	"	3,430.42
Otros	"	1,280.08
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>542,543.08</u></b>

**19. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía se constituyó de la siguiente manera:

ACCIONISTA	\$	VALOR
LUIS VARGAS	"	692,018.00
SANTIAGO VARGAS	"	27,279.00
PEDRO VARGAS	"	27,279.00
JUAN PABLO VARGAS	"	27,279.00
<b>Suman:</b>	<b>\$</b>	<b><u>773,855.00</u></b>

**20. RESERVAS**

La Compañía presenta un saldo de \$.44,541.54 a la fecha de corte del examen, cuya desagregación es como sigue:

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

Reserva Legal	7,374.45
Reserva de Capital	<u>37,167.09</u>
SUMAN:...	<u><u>44,541.54</u></u>

## 21. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

La Compañía presenta un saldo de (\$ 386,834.23) a la fecha de corte del examen, bajo la siguiente desagregación:

Resultado del Ejercicio	(232,815.61)
Resultados Ejercicios Anteriores	<u>(154,018.62)</u>
SUMAN:...	<u><u>(386,834.23)</u></u>

## 22. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Como saldo al 31 de diciembre de 2007, en este rubro la Empresa registra \$234,625.87 a favor del señor Accionista Luis Vargas Mayorga.

## 23. PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.007, la Compañía revela como resultado del ejercicio el valor de \$ 73,954.79.

## IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA

A la fecha del examen, las sugerencias expresadas por Auditoría Externa sobre el ejercicio 2 006 se encuentran cumplidas, excepto las que se indican a continuación:

### ✓ MATERIALES DIRECTOS (INVENTARIOS)

1. Realizar la toma de física de inventarios al menos en forma anual, con el fin de probar la razonabilidad de sus saldos.
2. Realizar inventarios y actas de entrega - recepción de materiales cuando se ausenta el bodeguero de manera temporal o definitiva.

**DR. SAÚL R. LOZADA M.**  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
*Dirección Nacional de Cooperativas No. 047*  
*Superintendencia de Compañías No. SC. - RAE. - 262*

Informe del Auditor

VARMA S.A.  
EJERCICIO ECONÓMICO 2007

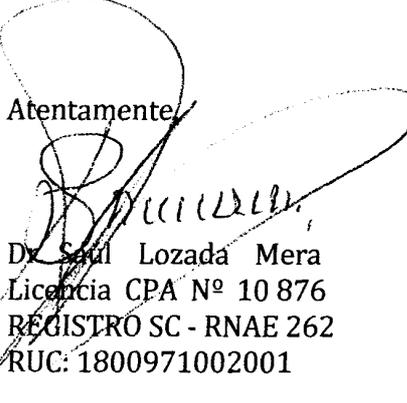
✓ **ACTIVO FIJO**

1. La Administración efectúe una constatación física de la maquinaria existente en la Compañía, a fin de determinar cuales son los bienes obsoletos o que están fuera de uso, y proceder a la baja mediante acta, a fin de presentar saldos razonables.
2. Contabilidad elabore un detalle y establezca el valor que corresponde a los bienes fungibles, y a su vez transfiera a una cuenta de control.
3. Gerencia disponga elaborar actas por la tenencia y uso de activos y en caso de transferencia de la custodia, y a su vez crear una base de datos para su control.

✓ **CUENTA COSTOS DE PRODUCCIÓN**

Implementar un sistema contable de costos que permita controlar la producción por órdenes de trabajo.

Atentamente

  
Dr. Saúl Lozada Mera  
Licencia CPA N° 10 876  
REGISTRO SC - RAE 262  
RUC: 1800971002001