

1797

432

**INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

INFORME DE OPINIÓN

VARMA S.A.

AÑO 2008

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato, 19 de mayo del 2.009

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 2.008. 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. 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. Se exceptúa al alcance del trabajo

la verificación del inventario de materiales, Productos Terminados y Productos en Proceso al 31 de diciembre del 2008, en vista de la falta de un sistema contable adecuado de control y registro de costos, y dado que el contrato del servicio de Auditoría Externa fue suscrito en una fecha posterior al cierre del ejercicio. La limitación considera la incidencia de posibles errores o deficiencias del inventario en cuentas correlativas.

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 2.008 y los resultados del mismo período, excepto por lo que se describe a continuación y por el efecto que las salvedades originan:

1. La Compañía afectó a la cuenta Reserva Legal el importe de \$. 4.006,00 cancelado a los trabajadores por el 15% de utilidades del 2007, calculado sobre la Utilidad Contable de \$. 34.965,27 menos \$. 8.258,60 por la Amortización de Pérdidas; sin embargo de que por mandato del Art. 297 de la Ley de Compañías, VARMA S.A. está obligada a registrar en la cuenta Reserva Legal únicamente la apropiación de utilidades en el 10% hasta completar el 50% del Capital Social, debiendo inclusive según esa norma restituir el fondo de reserva si resultare disminuido. Lo indicado permite colegir que la Ley citada impide efectuar en esa cuenta la contabilización de transacciones como la señalada.
2. La aplicación contable del 15% de los trabajadores fue efectuada en sujeción a la resolución de la Junta General Universal de Accionistas reunida el 31 de marzo del 2008, la que en la respectiva Acta consta en el punto 4 referente al Destino de los Resultados del Ejercicio 2007 lo que sigue: "en cuanto al valor negativo de las utilidades de los accionistas se resuelve proceder a disminuir de la reserva Legal, de acuerdo a la normativa establecida para el efecto.". Al respecto, es oportuno sugerir que la Junta revise la resolución indicada, dado que el sentido es diferente al asiento contable efectuado, toda vez que en ella se refiere a las utilidades de los accionistas y mas no al 15% utilidades de los trabajadores.

Conviene considerar además que la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 01.Q.ICI.017 publicado en el R.O. N° 483 el 28 de diciembre del 2001, faculta en su Art. 7 a que las compañías enjuguen el valor de las pérdidas tomando de la Reserva de Capital que proviene de la Reexpresión Monetaria, o de que se capitalice parte o la totalidad del saldo de esa Reserva, ante lo cual el importe del 15% debió contabilizarse en las cuentas del Patrimonio Pérdida del Ejercicio o Reserva de Capital, considerando que ese reparto incrementa las pérdidas de la Compañía.

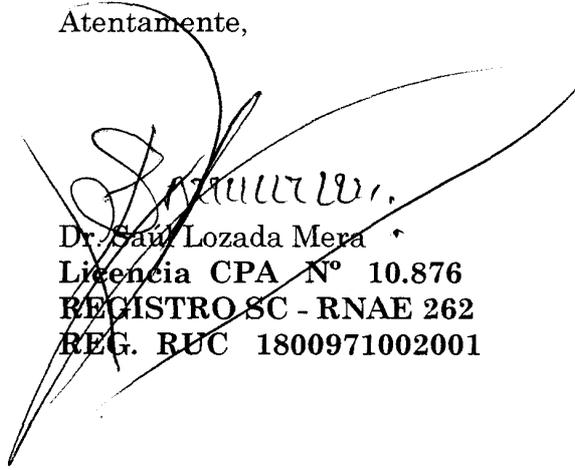
3. El valor de \$. 8.258,60 fue disminuido de la Utilidad Contable por concepto de Amortización de Pérdidas, previo a la determinación sobre esa base del 15% para reparto de trabajadores y del Impuesto a la Renta,

AUDITOR EXTERNO
DR. SAÚL LOZADA MERA
CASTILLO Y SUCRE - OF. N° 106 EDIF. CLANTOUR
TLFNOS. 2422165 - 084060286

no obstante de que en la práctica se omitió la contabilización de dicho importe en las cuentas respectivas.

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 SRI con copia a la Administración.

Atentamente,



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

Registrada la auditoría 2008
mas 2 junio /2010

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
 (Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2007 EN DÓLARES	AÑO 2008 EN DÓLARES
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	500.00	65,633.67
Bancos	6,325.40	8,699.19
Clientes	640,749.33	374,061.08
(-) Provisiones Incobrables	-8,309.66	-9,905.54
Cuentas por Cobrar Empleados	27,974.63	33,903.23
Cuentas por Cobrar Obreros	1,001.04	323.25
Cuentas por Cobrar Obreros Materiales	211.68	0.00
Deudores Varios	1,054.20	0.00
Anticipos Proveedores	170,633.76	11,121.37
Materia Prima	449,611.36	497,417.23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,289,751.74 ✓	981,253.48 ✓
ACTIVO FIJO		
<u>Depreciable</u>		
Maquinaria Pesada	313,186.65	343,543.79
Maquinaria Liviana	107,328.94	134,870.94
Herramientas	19,675.62	27,608.17
Muebles y Enseres	11,393.57	11,393.57
Equipos de Oficina	9,615.08	11,915.08
Equipos de Cómputo	24,003.64	29,394.72
Vehículos	91,869.09	109,182.48
Depreciación Acumulada	-231,636.30	-295,177.01
TOTAL DEPRECIABLE	345,436.29	372,731.74 ✓
TOTAL ACTIVO FIJO	345,436.29	1,353,985.22
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Impuestos Anticipados	58,446.16	84,803.66
Seguros	9,333.50	11,181.08
Pagos Anticipados	0	419.37
TOTAL OTROS ACTIVOS	67,779.66	96,404.11
TOTAL ACTIVO:	1,702,967.69	1,450,389.33 ✓

74332,26 (V)

26

66

Fuente: VARMA S.A.
Preparó: CONTADOR GENERAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 008
 (Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2 007 EN DÓLARES	AÑO 2 008 EN DÓLARES
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Locales	389,456.84	369,258.17 ✓
Proveedores Caja Chica	0	499.61 ✓
Obligaciones Bancarias	24,311.70	128,974.93 ✓
Acreedores Laborales	24,914.93	424.52 ✓
Provisiones Beneficios Sociales	79,471.31	56,528.22 ✓
Liquidaciones de Trabajo	5,572.30	4,533.37 ✓
Obligaciones con el IESS	5,494.94	9,100.12 ✓
Acreedores Fiscales	17,647.06	22,880.24 ✓
Anticipos Clientes	19,629.59	143,522.66 ✓
Dividendos por Pagar Accionistas	1,692.55	1,692.55 ✓
Acreedores Varios	542,543.08	354,219.72 ✓
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,110,734.30 ✓	1,091,634.11 ✓
PASIVO A LARGO PLAZO		
Jubilación Patronal	0.00	38,243.54 ✓
Provisiones Desahucio	0.00	15,172.35 ✓
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	0.00	53,415.89 ✓
TOTAL PASIVO	1,110,734.30 ✓	1,145,050.00 ✓
PATRIMONIO		
Capital Social	773,855.00	773,855.00 ✓
Reserva Legal	7,374.45	3,368.45 ✓
Reserva de Capital	37,167.09	37,167.09 ✓
Pérdidas Ejercicios Anteriores	-386,834.23	-460,789.02 ✓
Pérdida del Presente Ejercicio	-73,954.79	-282,888.06 ✓
Aportes Futuras Capitalizaciones	234,625.87	234,625.87 ✓
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	592,233.39 ✓	305,339.33 ✓
TOTAL PATRIMONIO	592,233.39	305,339.33 ✓
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,702,967.69 ✓	1,450,389.33 ✓

Fuente : VARMA S.A.
Preparó: CONTADORA GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
 (Expresado en dólares)

INGRESOS		
VENTAS MERCADERÍAS		-2,728,134.27 ✓
Ventas Construcciones	-2,669,873.39	
Ventas Reparaciones	-19,914.36	
(-)Descuento en Ventas	7,156.51	
Extras	-11,874.44	
Venta Servicios	-33,485.73	
Ventas Extraordinarias	-142.86	
OTROS INGRESOS		-75,569.47 ✓
Intereses Ganados	-31,565.98	
Otros Ingresos	-44,003.49	
TOTAL INGRESOS:		-2,803,703.74 ✓
COSTOS:		
MATERIALES DIRECTOS		1,820,894.78
MANO DE OBRA DIRECTA		597,684.69 ✓
Sueldos y Salarios	432,606.22	
Beneficios Sociales	165,078.47	
Materiaes Indirectos		136194.2
MANO DE OBRA INDIRECTA:		53,318.89 ✓
Sueldos y Salarios	30,257.01	
Beneficios Sociales	23,061.88	
GASTOS GENERALES DE FABRICACIÓN		113,463.02 ✓
Depreciaciones	47,719.67	
Servicios Básicos	1,031.57	
Otros Gastos de Fabricación	64,711.78	
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		13,408.04 ✓
Materiales Indirectos	8,632.46	
Mantenimiento de Activos	4,775.58	
TOTA COSTOS		2,734,963.62 ✓
GASTOS		
GASTOS EN VENTAS		70,747.71 ✓
Remuneraciones	28.00	
Publicidad	12,683.32	
Arriendos	4,200.00	
Otros Gastos en Ventas	53,836.39	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		273,744.14 ✓
Sueldos y Salarios	59,882.02	
Beneficios Sociales	17,711.31	
Gastos Fijos	19,902.68	
Otros Gastos Administrativos	176,248.13	
GASTOS FINANCIEROS		7,136.33 ✓
Intereses Pagados	2,277.35	
Gastos Bancarios	4,858.98	
TOTAL GASTOS		351,628.18 ✓
TOTAL COSTOS Y GASTOS		3,086,591.80 ✓
RESULTADO DEL EJERCICIO		282,888.06 ✓

Fuente : VARMA S.A. Preparó: CONTADORA GENERAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE VARMA S.A.
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
 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-2007 en Dólares	773.855,00	37.167,09	7.374,45	(386.834,23)	(73.954,79)	234.625,87	592.233,39 ✓
Reserva Legal			(4.006,00)				(4.006,00)
Pérdida del Ejercicio Anterior 2007				(73.954,79)	73.954,79		-
Pérdida del Ejercicio 2008					(282.888,06)		(282.888,06)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	773.855,00 ✓	37.167,09 ✓	3.368,45 ✓	(460.789,02) ✓	(282.888,06) ✓	234.625,87 ✓	305.339,33 ✓

Fuente : VARMA S.A.
 Preparó: AUDITOR EXTERNO

(Handwritten signature/initials)

AUDITOR EXTERNO
DR. SAÚL LOZADA MERA
 CASTILLO Y SUCRE - OF. N° 106 EDIF. CLANTOUR
 TLFNOS. 2422165 - 084060286

VARMA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,008
 D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	3.179.709,46	
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	<u>3.179.709,46</u>	
Materiales Directos	-1.839.998,21	
Mano de Obra Directa	-597.684,69	
Materiales Indirectos	-136.194,20	
Mano de Obra Indirecta	-53.318,89	
Gastos Generales de Fabricación	-113.463,02	
Costos Indirectos de Fabricación	-13.408,04	
Gastos de Ventas	-70.747,71	
Gastos Administrativos	-238.824,64	
Gastos Financieros	-7.136,33	
Efectivo neto generado en actividades operativas	<u>108.933,73</u>	✓
Efectivo proveniente de actividades de inversión		
Aumento en Maquinaria Pesada	-30.357,14	
Aumento en Maquinaria Liviana	-27.542,00	
Aumento en Herramientas	-7.932,55	
Aumento de Equipo de Oficina	-2.300,00	
Aumento en Equipos de Cómputo	-5.391,08	
Aumento en Vehículos	-17.313,39	
Efectivo neto generado en actividades de inversión	<u>-90.836,16</u>	✓
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Aumento en Reserva Jubilación Patronal	38.243,54	
Aumento en provisión Desahucio	15.172,35	
Aumento en Reserva Legal	-4.006,00	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento	<u>49.409,89</u>	✓
Efectivo neto generado en el Periodo	<u>67.507,46</u>	
Efectivo al Inicio del Periodo	<u>6.825,40</u>	
Efectivo al Final del Periodo	<u>74.332,86</u>	✓

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	282.888,06	
Ajustes por:		
Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	-63.540,71	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	<u>219.347,35</u>	✓
Cientes Netos	-268.284,13	
Cuentas por Cobrar Empleados	5.928,60	
Cuentas por Cobrar Obreros y Materiales	-889,47	
Deudores Varios	-1.054,20	
Anticipos Proveedores	-159.512,39	
Materia Prima	47.805,87	
Impuestos Anticipados	26.354,26	
Seguros	1.847,58	
Pagos Anticipados	419,37	
Proveedores Locales	20.201,91	
Proveedores Caja	-499,61	
Obligaciones Bancarias	-104.663,23	
Acreedores Laborales	24.490,41	
Provisiones Beneficios Laborales	22.943,09	
Liquidaciones de Trabajo	1.038,93	
Obligaciones con el IESS	-3.605,18	
Acreedores Fiscales	-5.233,18	
Anticipos Clientes	-123.893,07	
Acreedores Varios	188.323,36	
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	<u>-108.933,73</u>	✓

Fuente : VARMA S.A.
 Preparó: AUDITOR EXTERNO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

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 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 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 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 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. Participar 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.

4.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

a. **DISPONIBILIDADES**

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un saldo de \$. 74.332.86 al 31 de diciembre del 2008.

Conformado de la siguiente manera:

Caja Chica	500.00
Caja	65,133.67
Pichincha Ahorros	40.61
Pacífico	8658.58
Total Disponible	\$. <u>74,332.86</u>

OK

b. **CLIENTES**

El rubro de Clientes registra al final del período un saldo de \$.364,155.54, conformado del siguiente modo:

Coop. 28 de Septiembre Ibarra	1,000.00
Coop. Ecuatoriano Pullman	53,566.20
Coop. Transportes Gilberto Zambrano	18,662.00
Coop. Latinoamericana	25,100.00
Coop. Trans. Metro	22,742.00
Compañía Trans Alba S. A.	27,742.00
Coop. Trans. Flota Pelileo	19,400.00
Coop. Transportes Piñas	40.85
Coop. Transportes Tac - Zaruma	52,326.55
Coop. Transportes 6 de Diciembre	392.00
Clientes Varios	65,759.28
Coop. Transportes Coactur	50,413.89
Coop. De Trans. Venced. Pichincha	35,776.31
Alimentador Trole Quito	1,140.00
Reserva Ctas. Incobrables	-9,905.54
Total Exigible	\$. <u>364,155.54</u>

OK

c. **CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

En el Estado de Situación esta cuenta revela al final del período un saldo de \$. 34,226.48, desagregado así:

Empleados	33,903.23
Obreros	323.25
Suman	\$. <u>34,226.48</u>

OK

d. **ANTICIPOS PROVEEDORES**

El rubro de Anticipos Proveedores evidencia al 31 de diciembre del 2008 en el Estado de Situación un saldo de \$. 11.121,37, y su desglose es del siguiente modo:

AUDITOR EXTERNO
DR. SAÚL LOZADA MERA
 CASTILLO Y SUCRE - OF. N° 106 EDIF. CLANTOUR
 TLFNOS. 2422165 - 084060286

Barriga Arellano José Luis	0.01
Quimelia S.A.	400.00
Ríos Maria	4,000.00
Alvarado Santiago	4,000.00
Codisa	45.00
Ipac	5.28
Suasnavas Eduardo	260.00
Falcon Rodriguez Neris	2,041.08
INARECROM S.A.	370.00
Total	\$. <u>11,121.37</u>

OK

e. REALIZABLE

Esta cuenta que revela en el Estado de Situación al final del período un valor de \$. 497,417.23, constituye el saldo de Materia Prima/Inv. 12%: Para valorar los bienes registrados como inventarios, la Empresa utiliza el método promedio.

f. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre del 2008, según el Estado de Situación, los activos correspondientes a Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:

<u>DEPRECIABLE</u>	\$. 667,908.75 ✓
Maquinaria Pesada	343,543.79
Maquinaria Liviana	134,870.94
Herramientas	27,608.17
Muebles y Enseres	11,393.57
Equipos de Oficina	11,915.08
Equipo de Cómputo	29,394.72
Vehículos	<u>109,182.48</u>
 <u>DEPRECIACIONES</u>	 -295,177.01 ✓
Maquinaria Pesada	-152,151.57
Maquinaria Liviana	-53,897.02
Herramientas	-10,511.60
Muebles y Enseres	-5,894.82
Equipos de Oficina	-3,745.00
Equipo de Cómputo	-23,856.69
Vehículos	-45,120.31
Suman	\$. <u>372,731.74</u>

OK

La depreciación se efectuó en base al costo ajustado de los activos fijos al inicio del año o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicados por la Compañía a esos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno así:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Instalaciones, maquinarias, Equipos y	
Muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33% anual

AUDITOR EXTERNO
DR. SAÚL LOZADA MERA
 CASTILLO Y SUCRE - OF. N° 106 EDIF. CLANTOUR
 TLFNOS. 2422165 - 084060286

g. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Este rubro contabiliza al 31 de diciembre del 2008 un valor de \$.96,404.11, conformado así:

Impuestos Anticipados	\$.	84,803.66
Seguros	"	11,181.08
Pagos Anticipados		419.37
Total Exigible	\$.	<u>96,404.11</u>



h. PROVEEDORES LOCALES

El Estado de Situación presenta un saldo de \$. 369,258.17 en la cuenta indicada, conforme al siguiente detalle:

Adheplast S.A.	\$.	463,79
Aga del Ecuador S.A.		3.948,28
Altecmatriz		2.101,83
Garces Rea Javier Alejandro		1.580,63
Automotores de la Sierra		28.327,32
Hernandez Bejarano María		993,22
Aguilar Gamboa Jeanette		690,16
Acerocenter		4.668,22
Amaluisa Acosta Carmita		922,84
Agencia de Viajes y Turismo		1.854,40
Alert Security del Ecuador		1.727,20
Aldas Valencia José		185,00
Automotores Carlos Larrea		9.111,52
Akros Cía. Ltda.		52,03
Barreno Córdova Carlos		1.104,00
Movistar		827,68
Caluña Jorge		4.718,72
Codisa		79,47
Cámara Ecuatoriana -Améric		60,00
Cámara de Industrias de Tung		90,00
Colonial Cía. Seguros		13.046,68
Comercial Yolanda Salazar		11.227,67
Coop. Trans. Reina del Camino		1,00
Crilamit		21.003,46
Canfac		1.086,68
Cepolfi Industrial C.A.		597,68
Córdova Romero Juan		605,56
Corporación mucho mejor Ecuad		1.015,26
Caiza Miltón Eduardo		776,02
Coello Valdivieso Luis		428,53
Dipac Manta Cía. Ltda.		1047,83
Degso Cía. Ltda.		475,78
Cueva Lascano David		2.642,04
Mogrovejo Pazmiño Lena		260,70
D car fibra		719,58
Proño Chagcha Hector		8.485,06
Elimed Cía Ltda		226,02
Sánchez Altamirano María		65,51
El Herald		321,89
El Motor Cía. Ltda.		1.143,08
Electrónica Industrial		901,76
Euro		1.446,33
Veloz Narvaez Edwin		7.673,31
Ecuamatrix Cía Ltda.		314,13
Ferretería Ulloa		133,82
Freire Balladares Galo		287,12
Fiallos Silva Julio		6.458,15
Paz López Carlos		8946,42
Suarez Jaramillo Pablo		193,88
Firextin		498,86
Ferretería Castillo Cía. Ltda.		2506,11
Flores Morejón Marcelo		451,92
Gutierrez Andrade Hernderson		563,85
Pasan:	\$.	<u><u>159.058,00</u></u>

**AUDITOR EXTERNO
DR. SAÚL LOZADA MERA**

CASTILLO Y SUCRE - OF. N° 106 EDIF. CLANTOUR
TLFNOS. 2422165 - 084060286

Viene:	159.058,00
Idmacon	17.886,11
Inarecrom S.A.	360,26
Solís Haro José Marcelo	413,34
Medina Pazmiño Carlos	2207,71
Industrias J.C. Rueda	2.508,32
Ignacio Castillo Cía. Ltda.	4802,37
Ipac S.A.	9.285,01
Alvarado Lascano Jaime	1.110,90
Junta Provincial	300,00
Landa Landa Angel María	24.489,36
López Zamora Héctor	2.881,42
Ladifquin CÍA LTDA.	523,57
Llamuca Quispilema Dolores	49,87
Mundi Home Cía. Ltda.	3.202,35
Muyulema Chaglla Luis	1.400,00
Multieq Naranjo Gavilanes	548,05
Mecánica Carrera Carlos	2.227,52
Neus Representaciones	206,99
Najomez Cía. Ltda.	301,49
Sistema de Mejoramiento C.	709,72
Office América	346,66
Pavisa	3.882,71
Paredes Rodriguez Diego	3.157,56
Plastiazuy S. A.	1.960,26
Procoineec	11.375,80
Punina Leyme Teresa	296,67
Provec Industrial	440,34
Poliproyectos electricidad	96,51
Paredes Rodriguez Luis	50,80
Plásticos Dávila	225,54
Verdesoto Erazo Geovanny	30.012,56
Trecx Cía. Ltda.	540,55
Arroba Solís Merida	8.594,60
Proaño Representaciones S.A.	954,79
Salazar Ponce Ana Lucía	5.911,84
Perfoplast del Ecuador	341,53
Proveedora Metaimecánica S.A	1.048,18
Quito Motors S.A.	181,54
Garcés Rhea Pablo	3.550,19
El resorte automotriz	229,40
Rodamientos Bowel	75,18
Salazar Trujillo Ramón	676,56
Rosas Nieto José	718,20
Romero Solís Saúl	5.699,09
Romero Solís Juan	9.793,51
Vargas Lozada Simaco	3.606,05
Ramos Abril Galo	4.861,41
Rodamientos Bowel Ramos Jorge	480,60
Ramos Urbina Jorge	150,36
Cobo Sevilla Rafael	443,02
Medina Tacuaman Julian	282,34
Rivera Guzman Luis	13.994,22
Espartan del Ecuador	594,99
Servientrega Ecuador S. A.	41,68
Sevilla Abad Alberto	210,50
Pasan:	\$. <u><u>349.348,10</u></u>

AUDITOR EXTERNO
DR. SAÚL LOZADA MERA
 CASTILLO Y SUCRE - OF. N° 106 EDIF. CLANTOUR
 TLFNOS. 2422165 - 084060286

Viene:	349.348,10
Serpapel Cía Ltda	217,16
Servimetal	9.616,90
Talleres Kia S.A.	517,84
Toapanta Chicaiza Luís	134,25
Urbina Molina Aida	676,03
Vasquez Galo	3.770,81
Vestetexsa	3.933,88
Verderaz	1.014,08
Servicios Zelbik Cía. Ltda	29,12
Total Proveedores	\$ 369.258,17

OL

i. OBLIGACIONES BANCARIAS

Como saldo al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra \$. 128,974.93 que corresponde a sobregiros bancarios en las siguientes financieras:

Pichincha	14414.83
Produbanco	100,547.32
Machala	14,012.78
Suman	\$ 128,974.93

OL

j. ACREEDORES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 61,486.11 conformado así:

Nómina por Pagar Obreros	\$ 424.52
Prov. Beneficios Sociales	56,528.22
Obreros Varma Multas	2,374.00
Empleados Multas	3,672.40
Laboral por Pagar	(1,966.77)
Farmacia por Pagar	610.46
Liquidaciones Trabajo	46.71
Optica	80.3
Almacén	70.35
Office América	-60.08
Odontólogo	-294
Suman:	\$ 61,486.11

OL

k. OBLIGACIONES CON EL IESS

La cuenta al 31 de diciembre del 2008 revela en el Balance \$.9,100.12, desagregado así:

Aportes IESS	\$ 8.749,45
Préstamo IESS	" (71,48)
IECE - SECAP	" 422,15
Total	\$ 9.100,12

OL

l. ACREEDORES FISCALES

Esta cuenta presenta un saldo de \$. 22,880.24 que correspondiente a Liquidación de Impuestos.

m. ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra el valor de \$.143,522.66, conformado así:

Depósitos por Verificar	1.200,66
Alvarez Hidalgo Nelly	20.000,00
Intriago Alvarado Ricardo	180,00
Mantuano Anchundia Teresa	20.000,00
Macias Choez Ronald	50.000,00
Mieles Alvarado Luis	20.000,00
Rengifo Gamboa José	20.000,00
Tituaña Criolla Jorge	7.142,00
Vizuet Carlos	5.000,00
Total	\$. 143.522,66

n. DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Como saldo al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra \$. 1,692.55.

o. ACREEDORES VARIOS

La Compañía presenta un saldo de \$. 354,219.72 a la fecha de corte del examen, correspondiente al accionista Vargas Mayorga Luis Alfonso.

p. PROVISIONES LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2008 es de \$. 53.415,89 en esa cuenta, conformado de la siguiente manera

Jubilación Patronal	38.243,54
Provisiones Desahucio	15.172,35
Total	\$. 53.415,89

q. CAPITAL SOCIAL

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

LUIS VARGAS	692.018,00
SANTIAGO VARGAS	27.279,00
PEDRO VARGAS	27.279,00
JUAN PABLO VARGAS	27.279,00
Suman:	<u><u>773.855,00</u></u>

r. RESERVAS

La Compañía presenta un saldo de \$.40,535.54 a la fecha de corte del examen, cuya desagregación es como sigue:

Reserva Legal	3.368,45
Reserva de Capital	<u>37.167,09</u>
SUMAN:...	<u><u>40.535,54</u></u>

s. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

VARMA S.A. presenta un saldo de (\$. 460,789.02) a la fecha de corte del examen, bajo la siguiente desagregación:

Resultado del Ejercicio 2007	(306,770.40)
Resultados Ejercicios Anteriores	<u>(154,018.62)</u>
SUMAN:...	<u><u>(460,789.02)</u></u>

t. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Como saldo al 31 de diciembre de 2008, en este rubro la Empresa registra \$. 234,625.87 a favor del Accionista señor Luis Vargas Mayorga.

u. PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.008, la Compañía revela como resultado del ejercicio el valor de (\$. 282,888,06).

5.- EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

A la fecha del examen, las sugerencias expresadas por Auditoría Externa sobre el ejercicio 2007 se encuentran cumplidas, excepto las que se indican a continuación:

a. ASPECTOS SOCIETARIOS DE LA COMPAÑÍA

La actualización de los libros sociales de la Compañía, así como las actividades que se cumplen en orden a efectuar las convocatorias a Juntas Generales de Accionistas y redactar las respectivas actas, se encuentran bajo la responsabilidad de la Contadora de la Empresa,

empero de que la naturaleza de sus funciones es de carácter financiero, - no administrativo -, ante lo cual amerita que se analice la conveniencia de delegar a otra empleada la ejecución de dichas actividades.

b. CLIENTES

Según la confirmación de saldos solicitada entre otros clientes a “Seguros Bolívar”, se conoció que al 31 de diciembre de 2007 no adeudaban cantidad alguna a la Empresa, empero de que la cuenta Clientes Varios registra a su nombre el valor de \$. 1.639,81. Se recomendó: analizar el saldo de esa cuenta, a fin de que se realice el ajuste o cobro de la obligación, según corresponda.

Al 31 de diciembre del 2008, la cuenta Clientes Varios mantiene como deudor a “Seguros Bolivar” por ese valor.

c. MATERIALES DIRECTOS (INVENTARIOS)

El Jefe de Bodega es responsable de la recepción, despacho, custodia y del registro del ingreso y egreso de materiales, actividades que a nuestro criterio son de carácter incompatible, dado que la misma persona realiza la custodia y el registro de esos bienes.

Se recomienda sobre Bodegas:

- Que la Administración analice el particular indicado, a fin de establecer la forma de segregación de las funciones del Bodeguero para evitar su incompatibilidad.
- Realizar la toma de física de inventarios al menos en forma anual, con el fin de probar la razonabilidad de sus saldos.
- Realizar inventarios y actas de entrega – recepción de materiales cuando se ausenta el bodeguero de manera temporal o definitiva.

d. ACTIVO FIJO

Se recomienda que:

- La Administración efectúe una constatación física de la maquinaria existente en la Compañía, a fin de determinar los bienes obsoletos o que están fuera de uso, y proceder a la baja mediante acta, a fin de presentar saldos razonables.
- Contabilidad elabore un detalle y establezca el valor que corresponde a los bienes fungibles, y a su vez les transfiera a una cuenta de control.

- Gerencia disponga elaborar actas por la tenencia y uso de activos fijos y para controlar la transferencia de la custodia, y a su vez crear una base de datos para su control.

e. APORTES AL IEES

Los valores percibidos por concepto de Gastos de Representación por parte de los señores Administradores, no se tomó como base imponible para el cálculo del Aporte al IEES, e inclusive este beneficio se omite en el Rol de Pagos Mensual. En efecto, el valor aportado es menor al que debería cancelarse.

f. ANTICIPOS VARIOS

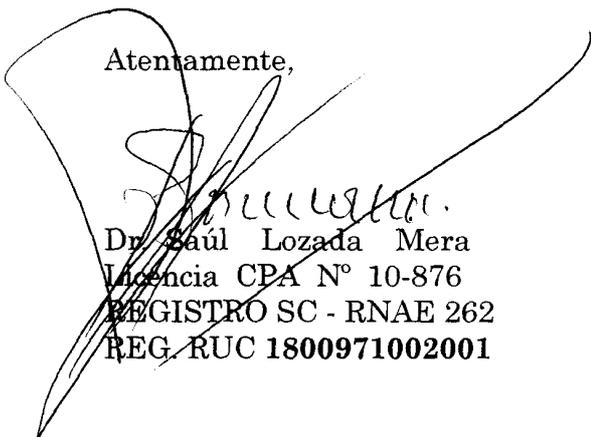
En esta cuenta se encuentra un valor que en su oportunidad fueron registrados como anticipos; empero, no está cancelado pese a que la obligación principal ya fue liquidada. El hecho se evidenció en el siguiente caso:

NOMBRE	VALOR
Vizute Carlos	\$. 5.000,00

g. DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Se determino que su saldo de \$. 1.692.55 no corresponde a transacción alguna resultante del período 2006, sino que el valor se mantiene según libros desde el año 2005. Por tanto, Contabilidad deberá analizar y efectuar el ajuste que corresponda.

Atentamente,



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