

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS  
AUDITOR EXTERNO

# “ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA”

## ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

### CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



C.P.A. SANTIAGO MORA CABEZAS  
AUDITOR EXTERNO  
Chimborazo 2108 y Fco. Marcos  
Piso 2º, Ofic. 202 Teléfax: 2400997  
E-Mail: [smoracabezas@hotmail.com](mailto:smoracabezas@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador

### INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:  
**ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA**

1. He auditado el Balance General adjunto de **ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA** al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente Estado de Resultado, cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos Estados Financieros en base a mi Auditoría.
2. Mi Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el Examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que mi Auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de **ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA** al 31 de Diciembre del 2009, el Resultados de sus Operaciones, los cambios en su Patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Abril 23 del 2010

  
C.P.A. SANTIAGO MORA CABEZAS  
Reg. No. SC-RNAE-2 # 308  
RNC # 13.354



# ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DOLARES</u> <u>2009</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>		
Caja y Equivalente de Caja	2	43.511,08
Cuentas por Cobrar	3	1.642.499,10
Inventarios	4	780.232,05
Impuestos Anticipados	5	46.018,88
Otros Activos Corrientes	6	736.486,86
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>3.248.747,97</u></b>
<b>PROPIEDADES NETO</b>	7	408.398,95
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>3.657.146,92</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	9	917.784,97
Pasivos Acumulados	10	70.805,22
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>988.590,19</u></b>
OBLIGACIONES NO CORRIENTE	11	1.876.914,38
Prestamos de Accionistas		
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>2.865.504,57</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	12	20.000,00
Otras Reservas		10.098,23
Reserva Legal	13	10.000,00
Utilidades no dist. Ejercic. Anterior		407.104,42
Utilidad del Ejercicio		344.439,70
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>791.642,35</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.657.146,92</u></b>

*Ver Nota a los Estados Financieros*

# ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

## ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
VENTAS NETAS CON TARIFA 12%	3.337.377,27
VENTAS NETAS CON TARIFA 0%	<u>239.159,21</u>
TOTAL VENTAS	<u>3.576.536,48</u>
 <b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>	
COSTOS DE VENTAS	2.278.715,87
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	993.916,27
INGRESOS FINANCIEROS	<u>- 40.535,36</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>3.232.096,78</u>
UTILIDAD NETA ANTES PARTIC. E IMPUESTOS	<u>344.439,70</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJ.	- 51.665,96
25% IMPTO. A LA RENTA	<u>- 78.149,68</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>157.875,42</u></u>

*Ver Nota a los Estados Financieros*

# ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

## ESTADO FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	<u>DOLARES</u> <u>2009</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</b>	
<b><u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u></b>	<b><u>344.439,70</u></b>
Ajuste para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:	
Depreciación y Amortización	65.130,33
Ajuste a Depreciaciones	- 27.985,78
Disminución de Cuentas x Cobrar	8.235,35
Aumento de Inventarios	- 86.454,98
Disminución de Imptos. Anticipados	34.196,26
Aumento Otros Activos Corrientes	- 725.424,04
Disminucion de Activos Diferidos	1.850,00
Disminución Cuentas por Pagar	- 84.709,93
Disminucion de Pasivos Acumulados	- 120.260,59
Aumento de Prestamos de Accionistas	702.120,02
<b>Efectivo Utilizado en Activo de Operación</b>	<b><u>111.136,34</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>	
COMPRA DE PROPIEDADES	- 117.146,02
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIV. INVERSION</b>	<b><u>- 6.009,68</u></b>
CAJA Y EQUIV. DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	49.520,76
<b>SALDO DE CAJA Y EQUIVAL. DE CAJA AL 31 DE DIC. DEL 2009</b>	<b><u>43.511,08</u></b>

*Ver Nota a los Estados Financieros*

**ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL Y OTRAS</b>	<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERC.</b>	<b>TOTAL</b>
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2008	20.000,00	20.098,23	249.229,00	157.875,42	447.202,65
<b><u>MOVIMIENTO DEL AÑO</u></b>					
TRANSF. A UTIL. ACUMULADAS			157.875,42	- 157.875,42	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO				344.439,70	344.439,70
<b>SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2009</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.098,23</b>	<b>407.104,42</b>	<b>344.439,70</b>	<b>791.642,35</b>

*Ver Nota a los Estados Financieros*

# ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### OBJETO DE LA COMPAÑÍA

**ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA** es una Compañía Constituida en el Ecuador desde el 14 de Abril del 2000 cuyas actividades consisten en la Importación y Comercialización de Pinturas, Barnices y Lacas , en el mercado local, a continuación se resume sus principales políticas de Contabilidad.

#### AJUSTES A NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC

**La Compañía** lleva su Contabilidad de acuerdo con la disposición de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y son preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

En el presente año no han sido necesarios asientos de memorandum y para adjuntar los Estados Financieros adjuntos.

Los mismo que están presentados con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**Base de Presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las Políticas Contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y Autorizadas por las Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas Políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

**Caja y Equivalentes de Caja.-** Para el propósito del Estado de Flujo de Caja la Compañía incluyo en esta cuenta los saldos de Caja y Bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

**Valuación de Inventarios.-** Los inventarios al 31 de Diciembre del 2009 están valuados de la manera siguiente:

Los Inventarios de mercaderías disponibles están valorados al Costo Promedio.

Las Importaciones en Transito han sido determinadas en base al costo de cada partida, en el caso de los derechos arancelarios y otros gastos que incluyen en este rubro.

**Ingresos y costos por ventas.-** Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de mercadería.

**Valuación de Propiedades.-** Se encuentran registrados al costo de adquisición ajustado. El costo de las Propiedades se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimados como sigue, 20 años para instalaciones, 10 años para Equipos, Muebles y Enseres; 5 años para Vehículos y 3 años para Equipos de Computación.

**15% Participación de Trabajadores.-** De acuerdo a las regulaciones dictadas por el Servicio de Rentas Internas para el cálculo del porcentaje a distribuirse entre los trabajadores para el año 2009. Este será calculado de la utilidad neta del ejercicio correspondiente al año 2009.

**Impuesto a la Renta.-** Las Autoridades Fiscales han dictado como porcentaje a aplicarse a Sociedades Constituidas en el Ecuador, Contribuyente Tipo 1, el 25% de la utilidad gravable del ejercicio económico.

## ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

Los saldos de las diferentes cuentas de Activo y Pasivo del Balance de la Compañía ECUANOBEL S.A ECUANOBELSA al 31 de Diciembre del 2009 estan conformados de la manera como de detallan en cada una de ellas

### NOTA 2.- CAJA Y BANCOS

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Disponible en Caja y Bancos	43.511,08
<b>TOTAL</b>	<b><u>43.511,08</u></b>

### NOTA 3.- CTAS. Y DCTOS. X COBRAR

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Inversiones Financieras Temporales	400.000,00
Cuentas y Dctos. Por Cobrar (Clientes)	1.358.083,51
Otras Cuentas por Cobrar	4.575,56
(-) Provision para Cuentas Incobrables	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.642.499,10</u></b>

### NOTA 4.- INVENTARIOS

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Inventario Productos Terminado	714.247,29
Mercaderías en Transito	65.984,76
<b>TOTAL</b>	<b><u>780.232,05</u></b>

Los Inventarios al 31 del Diciembre del 2009 están constituidos por productos Terminados que quedaron en stock físico a esa fecha.

Las Importaciones en Transito se trata de pagos realizados por diferentes conceptos como son tramites aduaneros, seguros, anticipos a proveedores, etc.

### NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Cred. Trib. (IMP. RTA)	46.018,88
<b>TOTAL</b>	<b><u>46.018,88</u></b>

**NOTA No. 6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Otros Activos Corrientes	736.486,86
<b>TOTAL</b>	<b><u>736.486,86</u></b>

**NOTA 7.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, VEHICULOS, ETC. AL COSTO DE ADQUISICION**

	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Ajustes o Retiros	Saldos al 31/12/2009
<b>NO DEPRECIABLE</b>				
Terrenos	6.500,00	-	-	6.500,00
<b>DEPRECIABLES</b>				
Maquinarias, Equipos e Instalación	292.623,31	-	- 1.669,22	290.954,09
Muebles y Enseres	19.255,38	3.353,00	-	22.608,38
Equipo de Computacion y Softw.	10.996,90	11.178,71	-	22.175,61
Vehiculo, Equipo de Transp, etc.	113.398,36	102.614,31	-	216.012,67
<b>TOTAL</b>	<b>442.773,95</b>	<b>117.146,02</b>	<b>- 1.669,22</b>	<b>558.250,75</b>
<b>(-) Depreciación Acumulada</b>	<b>- 114.376,47</b>	<b>- 65.130,33</b>	<b>29.655,00</b>	<b>- 149.851,80</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b><u>328.397,48</u></b>	<b><u>52.015,69</u></b>	<b><u>27.985,78</u></b>	<b><u>408.398,95</u></b>

**NOTA 8.- CARGOS DIFERIDOS**

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Otros Activos Diferidos	3.700,00
(-) Amortización Acumulada	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>

**NOTA 9.- CUENTAS Y DOCTOS. POR PAGAR  
PROVEEDORES Y OTROS**

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Proveedores Locales	174.665,23
Proveedores del Exterior	650.435,80
Obligaciones Bancarias por Pagar	92.683,94
<b>TOTAL</b>	<b><u>917.784,97</u></b>

**NOTA 10.- PASIVOS ACUMULADOS**

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Otras Cuentas por Pagar	70.805,22
<b>TOTAL</b>	<b><u>70.805,22</u></b>

**NOTA 11.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Prestamos de Accionistas	1.876.914,38
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.876.914,38</u></b>

**NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL**

	<u>DOLARES</u>
	<u>2009</u>
Capital Suscrito y Pagado (Ver Nomina de Accionistas)	20.000,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>20.000,00</u></b>

**NOTA 13.- RESERVAS: LEGAL Y OTRAS**

De acuerdo con la Legislación Vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su Ganancia Liquida a Reserva Legal hasta completar el 50% del Capital Social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de Liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para cubrir perdida o para aumentar el Capital. Al 31 de Diciembre del 2009 el Saldo de esta Cuenta es de US\$ 10.000,00 dólares.

**NOTA 14.- CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

**NOTA 15.- OTROS EVENTOS**

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y a la fecha del dictamen que pudiera requerir ajustes o a revelación en los ESTADOS FINANCIEROS de la Compañía ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA, al 31 de Diciembre del 2009.