

100540

“ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA”

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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



EXP. 100540.

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

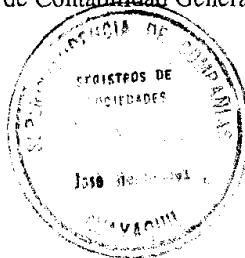
A los Accionistas de:

ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

1. He auditado el Balance General adjunto de **ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA** al 31 de Diciembre del 2010 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 Auditoria.
2. Mi Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 Auditoria 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 2010, 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 28 del 2011


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

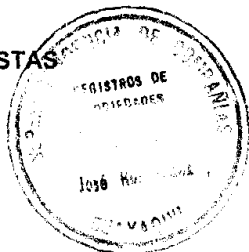


ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DOLARES</u> <u>2010</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>		
Caja y Equivalente de Caja	2	85.648,08
Cuentas por Cobrar	3	1.556.112,72
Inventarios	4	971.255,72
Otros Activos Corrientes	5	573.240,36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.186.256,88
PROPIEDADES NETO	6	339.078,14
TOTAL ACTIVO		3.525.335,02
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	7	1.188.575,23
Pasivos Acumulados	8	89.061,06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.277.636,29
OBLIGACIONES NO CORRIENTE		1.339.290,89
Prestamos de Accionistas	9	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.339.290,89
TOTAL PASIVO		2.616.927,18
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social	10	20.000,00
Otras Reservas		10.098,23
Reserva Legal	11	10.000,00
Utilidades no dist. Ejercic. Anterior		621.728,49
Utilidad del Ejercicio		246.581,12
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		908.407,84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.525.335,02

Ver Nota a los Estados Financieros



ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>DOLARES</u>
	<u>2010</u>
VENTAS NETAS CON TARIFA 12%	3.591.119,49
VENTAS NETAS CON TARIFA 0%	<u>409.262,03</u>
TOTAL VENTAS	<u>4.000.381,52</u>
 <u>COSTOS Y GASTOS</u>	
COSTOS DE VENTAS	2.564.179,57
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1.082.540,66
INGRESOS FINANCIEROS	- 7.241,25
OTROS INGRESOS	<u>- 30.130,39</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>3.609.348,59</u>
UTILIDAD NETA ANTES PARTIC. E IMPUESTOS	<u>391.032,93</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJ.	- 58.654,94
25% IMPTO. A LA RENTA	<u>- 85.796,87</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>246.581,12</u></u>

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 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL Y OTRAS	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERC.	TOTAL
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2009	20.000,00	20.098,23	407.104,42	344.439,70	791.642,35
<u>MOVIMIENTO DEL AÑO</u>					
TRANSF. A UTIL. ACUMULADAS			344.439,70	- 344.439,70	-
UTILIZACION DE UTILIDADES			- 129.815,63		- 129.815,63
UTILIDAD DEL EJERCICIO				246.581,12	246.581,12
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2010	20.000,00	20.098,23	621.728,49	246.581,12	908.407,84

Ver Nota a los Estados Financieros

ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

ESTADO FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>DOLARES</u> <u>2010</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>246.581,12</u>
Ajuste para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:	
Depreciación y Amortización	77.370,05
Ajuste a Depreciaciones o retiros	3.749,65
Disminución de Cuentas x Cobrar	86.386,38
Aumento de Inventarios	- 191.023,67
Disminución de Imptos. Anticipados	46.018,88
Disminucion otros Activos Corrientes	163.246,50
Aumento en Ctas. Y Doctos. X Pagar	270.790,26
Aumento en Pasivos Acumulados	18.255,84
Disminución en Prestamos de Accionistas	- 537.623,49
Utilización de Utilidades	- 129.815,63
Efectivo Utilizado en Activo de Operación	<u>53.935,89</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
COMPRA DE PROPIEDADES	- 11.798,89
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIV. INVERSION	<u>42.137,00</u>
CAJA Y EQUIV. DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	43.511,08
SALDO DE CAJA Y EQUIVAL. DE CAJA AL 31 DE DIC. DEL 2009	<u>85.648,08</u>

Ver Nota a los Estados Financieros

ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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).

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- Según resolución No. 08-G-DSC-010 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de Diciembre del 2008 se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2010 hasta el 1 Enero del 2012. De acuerdo a la Resolución antes mencionadas a compañía **ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA** esta obligada a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del mes de marzo del 2011, lo que se esta llevando a efecto.

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 2010 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 2010. Este será calculado de la utilidad neta del ejercicio correspondiente al año 2010.

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 2010 estan conformados de la manera como de detallan en cada una de ellas

NOTA 2.- CAJA Y BANCOS

	<u>DOLARES</u>
	<u>2010</u>
Disponible en Caja y Bancos	85.648,08
TOTAL	<u>85.648,08</u>

NOTA 3.- CTAS. Y DCTOS. X COBRAR

	<u>DOLARES</u>
	<u>2010</u>
Inversiones Financieras Temporales	290.000,00
Cuentas y Dctos. Por Cobrar (Clientes)	1.305.450,80
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	85.954,52
Otras Cuentas y Dctos. por Cobrar no relacionadas	5.266,44
(-) Provision para Cuentas Incobrables	- 130.559,04
TOTAL	<u>1.556.112,72</u>

NOTA 4.- INVENTARIOS

	<u>DOLARES</u>
	<u>2010</u>
Inventario de Materia Prima	971.255,72
TOTAL INVENTARIOS	<u>971.255,72</u>

Los Inventarios al 31 del Diciembre del 2010 están constituidos por productos Terminados que queraron en stock físico a esa fecha.

NOTA No. 5.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>DOLARES</u>
	<u>2010</u>
Activos Pagados por Anticipados	20.191,21
Otros Activos Corrientes	553.049,15
TOTAL	<u>553.049,15</u>

**NOTA 6.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, VEHICULOS,
ETC. AL COSTO DE ADQUISICION**

	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Ajustes o Retiros	Saldos al 31/12/2010
NO DEPRECIABLE				
Terrenos	6.500,00	-	-	6.500,00
DEPRECIABLES				
Maquinarias, Equipos e Instalación	290.954,09	904,53	-	291.858,62
Muebles y Enseres	22.608,38	1.690,00	-	24.298,38
Equipo de Computacion y Softw.	22.175,61	9.204,36	-	31.379,97
Vehiculo, Equipo de Transp, etc.	216.012,67	-	-	216.012,67
TOTAL	558.250,75	11.798,89	-	570.049,64
(-) Depreciación Acumulada	- 149.851,80	- 77.370,05	- 3.749,65	- 230.971,50
TOTAL ACTIVO FIJO	408.398,95	- 65.571,16	- 3.749,65	339.078,14

**NOTA 7.- CUENTAS Y DOCTOS. POR PAGAR
PROVEEDORES Y OTROS**

	DOLARES
	2010
Ctas. Y Dctos. Por Pagar Proveedores Relacionados	318.514,82
Ctas. Y Dctos. Por Pagar Proveedores No Relacionados	83.817,93
Ctas. Y Dctos. Por Pagar del Exterior	620.621,43
Obligaciones con Instituciones Financieras (*)	73.422,78
Otras Ctas. Por Pagar	92.198,27
TOTAL	1.188.575,23

* Obligaciones con los Bancos Produbanco y Banco Internacional con vencimientos en Marzo del 2011 y Junio del 2011 respectivamente, con intereses del 9,23% en ambos casos.

NOTA 8.- PASIVOS ACUMULADOS

	DOLARES
	2010
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	30.406,12
Participación Trabajadores 15%	58.654,94
TOTAL	89.061,06

NOTA 9.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

	DOLARES
	2010
Prestamos de Accionistas	1.339.290,89
TOTAL	1.339.290,89

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

	DOLARES
	2010
Capital Suscrito y Pagado (Ver Nomina de Accionistas)	20.000,00
TOTAL	20.000,00

NOTA 11.- 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 2010 el Saldo de esta Cuenta es de US\$ 10.000,00 dólares.

NOTA 12.- CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 13.- 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 2010.