

56105

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



Handwritten signature and date: 2010-07-20

ECON. MANUEL SUCO CARDENAS RUC: 0900844465001
Av. 9 de Octubre 1904 y Los Ríos Telef.: 099487117
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

He auditado los balances generales adjuntos de **COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.** al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2009; por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2009, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2009 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2009. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, a excepción de lo mencionado en el párrafo tercero, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.** al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Manuel Suco Cárdenas
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017
RUC: 0900844465001

Guayaquil, Abril 30, 2010



COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 DEL 2009

ACTIVOS	DIC 2009		DIC 2008	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	287.824	20,8	123.031	13,1
Cuentas por Cobrar	512.780	37,1	428.290	45,7
Provisión para Cuentas Incobrables	-8.514	-0,6	-6.918	-0,7
Inventarios	371.013	26,8	282.909	30,2
Otros Activos Corrientes	50.927	3,7	7.652	0,8
Total	1.214.030	87,8	834.964	89,1
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	22.500	1,6	22.500	2,4
Edificio	192.216	13,9	192.216	20,5
Maquinarias & Equipos	1.648	0,1	1.028	0,1
Muebles y Enseres		0,0	17.126	1,8
Equipos de Computación	32.585	2,4	30.558	3,3
Equipos de Oficina	39.415	2,9	16.365	1,7
Vehículos	231.659	16,8	140.331	15,0
Flota y Equipo Fluvial	1.300	0,1		
Total	521.323	37,7	420.124	44,8
Depreciación Acumulada	353.198	25,6	317.910	33,9
Neto al Costo	168.125	12,2	102.214	10,9
TOTAL DEL ACTIVO	1.382.155	100,0	937.178	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	5.840	0,4	69.356	7,4
Proveedores	429.197	31,1	404.687	43,2
Préstamos por Pagar a Accionistas	302.033	21,9	202.717	21,6
Otras Cuentas por Pagar	384.706	27,8	64.077	6,8
Participación Laboral	15.449	1,1	16.942	1,8
Impuesto a la Renta	1.279	0,1	0	0,0
Total	1.138.504	82,4	757.779	80,9
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	5.000	0,4	5.000	0,5
Reserva Legal	500	0,0	500	0,1
Reservas Estatutarias	13.750	1,0	6.558	0,7
Utilidades de Ejercicios Anteriores	160.450	11,6	95.414	10,2
Utilidad del Ejercicio	63.951	4,6	71.927	7,7
Total	243.651	17,6	179.399	19,1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1.382.155	100,0	937.178	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2009

	AÑO 2009		AÑO 2008	
	\$	%	\$	%
VENTAS	3.481.841	100,0	3.756.524	100,0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	269.319	7,7	848.126	22,6
Compras	2.601.120	74,7	2.489.426	66,3
Inventario final	-364.867 -	10,5	-269.319 -	7,2
Total	2.505.572	72,0	3.068.233	81,7
UTILIDAD BRUTA	976.269	28,0	688.291	18,3
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración & Ventas	817.882	23,5	553.976	14,7
Depreciaciones	35.288	1,0	24.315	0,6
Total	853.170	24,5	578.291	15,4
UTILIDAD EN OPERACIONES	123.099	3,5	110.000	2,9
GASTOS FINANCIEROS	-31.587 -	0,9	-6.950 -	0,2
Otros Ingresos (Egresos)	11.478	0,3	9.895	0,3
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	102.990	3,0	112.945	3,0
PARTICIPACION LABORAL	-15.449 -	0,4	-16.942 -	0,5
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-23.590 -	0,7	-24.076 -	0,6
UTILIDAD NETA	63.951	1,8	71.927	1,9

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D E T A L L E	DIC-2009	DIC-2008
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	63.951	71.927
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	35.288	24.315
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-82.894	37.455
Disminución (Aumento) en Inventarios	-88.104	572.517
Disminución (Aumento) en Otros Act. Corrientes	-43.275	24.744
Aumento (Disminución) en Proveedores	24.510	92.771
Aumento (Disminución) en Otras Ctas. por Pagar	320.415	4.219
FLUJO NETO EN OPERACIONES	229.891	827.948
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-101.199	-49.188
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-101.199	-49.188
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en Ptmos. Bancarios	-63.516	12.491
Ajustes en Utilidades de Años anteriores	301	-3.838
Préstamos de Accionistas	99.316	-827.071
Aumento de Capital		
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	36.101	-818.418
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	164.793	-39.658
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al inicio del año	123.031	162.689
Saldo al final del año	287.824	123.031

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2008	179.399	5.000	500	6.558	95.414	71.927
TRANSACCIONES AÑO 2009						
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	301			7.192	65.036	-71.927
Utilidad Neta del Ejercicio	63.951					63.951
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2009	243.651	5.000	500	13.750	160.450	63.951

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A. Se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 11 de Noviembre del año 1988.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La comercialización de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) y en el futuro se planea adoptar todas las NIIF; sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no esten consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y la Resolución No.03.Q.ICI.002 emitida por la superintendencia de Compañías. Las normas contables requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de

ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes

a) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo. Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía registra inversiones temporales por US\$1,524.

b) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes, aplicando los siguientes porcentajes (%) anuales:

Edificio	5%
Maquinarias & Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%

d) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

e) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar,

f) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

g) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar tienen el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	356,316	316,155
Anticipos Varios	17,609	97,768
Otras Cuentas por Cobrar	138,855	14,367
Total	512,780	428,290

La cuenta Provision para Cuentas Incobrables registra el siguiente movimiento durante el año 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial	6,918	4,016
Provision ano	1,596	2,902
Eliminación de Cartera		
Saldo final	8,514	6,918

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos para la venta	364,867	269,319
Importaciones en transito	6,146	13,590
Total	371,013	282,909

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2009 2008, los activos fijos registran el siguiente movimiento anual:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial, neto	102,214	77,341
Adquisiciones	101,199	49,188
Depreciaciones	35,288	24,315
Saldo final, neto	168,125	102,214

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 la Compañía NO tiene Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 la Compañía NO registra pasivos a largo plazo.

NOTA 9.- PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL:

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 la Compañía NO registra provision para jubilación patronal.

NOTA 10.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2008 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 125,000 acciones ordinarias y nominativas de CUATRO CENTAVOS de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2008 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2007 la Compañía, NO registró variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2008 2007, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 5.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2009 la Compañía no registra variación en su reserva legal, la misma se mantiene en \$500.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2008 la Compañía registro una disminución de \$2,750. Sin embargo, en el formulario 101 de la declaración del impuesto a la renta registra una Reserva Legal por \$7,692,68 que incluye la apropiación de la utilidad del ejercicio 2008, según el siguiente detalle:

Saldo a Dic 2007	3,250.00
Disminución durante el año 2008	(2,750.00)
Apropiación Utilidad 2008	7,192.68
Saldo a Dic 2008	7,692.68

NOTA 13.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto

reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta de los años 2009 y 2008, fueron las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	102,990	112,945
Más: Gastos no deducibles	6,820	302
Participación Laboral	15,449	16,942
UTILIDAD GRAVABLE	94,361	96,305
IMPUESTO A LA RENTA	23,590	24,076

Para el año 2009 la Compañía provisionó y pagó el 25.0% en concepto de impuesto a la renta. En el ejercicio 2008 también pagó el 25% en concepto de impuesto a la renta.

NOTA 14. PASIVOS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 la Compañía NO registra pasivos contingentes.

NOTA 15. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.



Econ. Manuel Suco Cárdenas
CP 4128
SC - RNAE No.017
RUC: 0900844465001