

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



EXP.
~~5385~~
56105

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 el balance general adjunto de **COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.** al 31 de diciembre del 2010, 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 2010; por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2010, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2010 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2010. 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 2010, 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,

M. SUCO

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



Guayaquil, Abril 29, 2011

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 DEL 2010

ACTIVOS	DIC 2010		DIC 2009	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	187.698	9,9	287.824	20,8
Cuentas por Cobrar	728.401	38,6	512.780	37,1
Provisión para Cuentas Incobrables	-8.514	-0,5	-8.514	-0,6
Inventarios	709.741	37,6	371.013	26,8
Otros Activos Corrientes	47.599	2,5	50.927	3,7
Total	1.664.925	88,2	1.214.030	87,8
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	22.500	1,2	22.500	1,6
Edificio	192.216	10,2	192.216	13,9
Construcciones en Curso	34.977			
Maquinarias & Equipos	1.648	0,1	1.648	0,1
Muebles y Enseres		0,0		0,0
Equipos de Computación	35.745	1,9	32.585	2,4
Equipos de Oficina	40.953	2,2	39.415	2,9
Vehículos	287.659	15,2	231.859	16,8
Flota y Equipo Fluvial	1.300	0,1	1.300	0,1
Total	616.998	30,8	521.323	37,7
Depreciación Acumulada	394.841	20,9	353.198	25,6
Neto al Costo	222.157	11,8	168.125	12,2
TOTAL DEL ACTIVO	1.887.082	100,0	1.382.155	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	35.637	1,9	5.840	0,4
Proveedores	623.270	33,0	429.197	31,1
Préstamos por Pagar a Accionistas	294.348	15,6	302.033	21,9
Otras Cuentas por Pagar	572.590	30,3	384.706	27,8
Participación Laboral	16.425	0,9	15.449	1,1
Impuesto a la Renta	0	0,0	1.279	0,1
Total	1.542.270	81,7	1.138.504	82,4
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Provisiones a Largo Plazo	25.719	1,4		0,0
Total	25.719	1,4	0	0,0
TOTAL PASIVO	1.567.989	83,1	1.138.504	82,4
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	5.000	0,3	5.000	0,4
Reserva Legal	500	0,0	500	0,0
Reservas Estatutarias	245.708	13,0	13.750	1,0
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0	0,0	160.450	11,6
Utilidad del Ejercicio	67.885	3,6	63.951	4,6
Total	319.093	16,9	243.651	17,6
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1.887.082	100,0	1.382.155	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2010

	AÑO 2010		AÑO 2009	
	\$	%	\$	%
VENTAS	3.625.534	100,0	3.481.841	100,0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	364.867	10,1	269.319	7,7
Compras	2.989.835	82,5	2.601.120	74,7
Inventario final	-696.553 -	19,2	-364.867 -	10,5
Total	2.658.149	73,3	2.505.572	72,0
UTILIDAD BRUTA	967.385	26,7	976.269	28,0
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración & Ventas	777.837	21,5	817.882	23,5
Depreciaciones	38.948	1,1	35.288	1,0
Total	816.785	22,5	853.170	24,5
UTILIDAD EN OPERACIONES	150.600	4,2	123.099	3,5
GASTOS FINANCIEROS	-53.799 -	1,5	-31.587 -	0,9
Otros Ingresos (Egresos)	12.699	0,4	11.478	0,3
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	109.500	3,0	102.990	3,0
PARTICIPACION LABORAL	-16.425 -	0,5	-15.449 -	0,4
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-25.190 -	0,7	-23.590 -	0,7
UTILIDAD NETA	67.885	1,9	63.951	1,8

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DETALLE	DIC-2010	DIC-2009
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	67.885	63.951
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	38.948	35.288
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-215.621	-82.894
Disminución (Aumento) en Inventarios	-338.728	-88.104
Disminución (Aumento) en Otros Act. Corrientes	3.328	-43.275
Aumento (Disminución) en Proveedores	194.073	24.510
Aumento (Disminución) en Otras Ctas. por Pagar	195.858	320.415
FLUJO NETO EN OPERACIONES	-54.257	229.891
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-92.980	-101.199
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-92.980	-101.199
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en Ptnos. Bancarios	29.797	-63.516
Ajustes en Utilidades de Años anteriores	-720	301
Préstamos de Accionistas	-7.685	99.316
Incremento (disminucion) otros Pasivos a Largo Plazo	25.719	
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	47.111	36.101
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	-100.126	164.793
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al inicio del año	287.824	123.031
Saldo al final del año	187.698	287.824

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 2010

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATU TARIA	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2009	243.651	5.000	500	13.750	160.450	63.951
TRANSACCIONES AÑO 2010						
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	8.277			7.192	65.036	-63.951
Reclasif. y ajustes Ejercicios Anteriores	-720			224.766	-225.486	
Utilidad Neta del Ejercicio	67.885					67.885
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2010	319.093	5.000	500	245.708	0	67.885

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010
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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC .

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

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 2010 la Compañía registra inversiones temporales por US\$2,175.

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 2010 y 2009, las cuentas por cobrar tienen el siguiente detalle:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	623,898	356,316
Anticipos Varios	36,315	17,609
Otras Cuentas por Cobrar	68,188	138,855
Total	728,401	512,780

La cuenta Provision para Cuentas Incobrables registra el siguiente movimiento durante el año 2010 y 2009:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	8,514	6,918
Provision año	30,611	1,596
Eliminación de Cartera	-30,611	
Saldo final	8,514	8,514

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos para la venta	696,553	364,867
Importaciones en transito	13,188	6,146
Total	709,741	371,013

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, los activos fijos registran el siguiente movimiento anual:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial, neto	168,125	102,214
Adquisiciones	92,980	101,199
Depreciaciones	38,948	35,288
Saldo final, neto	222,157	168,125

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la Compañía NO tiene Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía registra como pasivos a largo plazo Creditos Diferidos por \$25,719.

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

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la Compañía NO registra provision para jubilación patronal.

NOTA 10.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2010 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 2010 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2009 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 2010 2009, 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 2010 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 2009 la Compañía NO registro variación en su Reserva Legal, la misma se mantiene en \$500.

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 2010 y 2009, fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	109,500	102,990
Más: Gastos no deducibles	9,040	6,820
Participación Laboral	16,425	15,449
Deducciones por Increm. De Empl.	1.356	
UTILIDAD GRAVABLE	100,759	94,361
IMPUESTO A LA RENTA	25,190	23,590

Para el año 2010 la Compañía provisionó y pagó el 25.0% en concepto de impuesto a la renta. En el ejercicio 2009 también pagó el 25% en concepto de impuesto a la renta.

NOTA 14. PASIVOS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 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