

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



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.

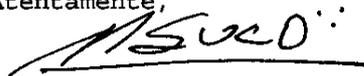
1.He auditado el balance general adjunto de **COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.** al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad 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.

2.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.

3.Fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2011; por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2011 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2011. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios en las circunstancias.

4.En mi opinión, a excepción de lo mencionado en el párrafo 3, 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 2011, 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 (NEC) 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, Mayo 22, 2012



COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 DEL 2011

ACTIVOS	DIC 2011		DIC 2010	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	38.893	1,9	187.698	9,9
Cuentas por Cobrar	685.716	33,8	728.401	38,6
Provisión para Cuentas Incobrables	-8.514	-0,4	-8.514	-0,5
Inventarios	1.128.898	55,6	709.741	37,6
Otros Activos Corrientes	41.720	2,1	47.599	2,5
Total	1.886.713	92,9	1.664.925	88,2
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	22.500	1,1	22.500	1,2
Edificio	192.216	9,5	192.216	10,2
Construcciones en Curso	0		34.977	1,9
Maquinarias & Equipos	20.552	1,0	1.648	0,1
Muebles y Enseres	22.620	1,1	40.953	2,2
Equipos de Computación	36.238	1,8	35.745	1,9
Equipos de Oficina	0	0,0		0,0
Vehículos	263.783	13,0	287.659	15,2
Flota y Equipo Fluvial	1.300	0,1	1.300	0,1
Total	559.209	27,5	616.998	32,7
Depreciación Acumulada	414.379	20,4	394.841	20,9
Neto al Costo	144.830	7,1	222.157	11,8
TOTAL DEL ACTIVO	2.031.543	100,0	1.887.082	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	60.565	3,0	35.637	1,9
Proveedores	710.095	35,0	623.270	33,0
Préstamos por Pagar a Accionistas	294.500	14,5	294.348	15,6
Otras Cuentas por Pagar	553.258	27,2	572.590	30,3
Participación Laboral	15.852	0,8	16.425	0,9
Total	1.634.270	80,4	1.542.270	81,7
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Compañías Relacionadas	9.969	0,5	25.719	1,4
Total	9.969	0,5	25.719	1,4
TOTAL PASIVO	1.644.239	80,9	1.567.989	83,1
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	5.000	0,2	5.000	0,3
Reserva Legal	500	0,0	500	0,0
Reservas Estatutarias	313.721	15,4	245.708	13,0
Utilidad del Ejercicio	68.083	3,4	67.885	3,6
Total	387.304	19,1	319.093	16,8
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	2.031.543	100,0	1.887.082	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2011

	AÑO 2011		AÑO 2010	
	\$	%	\$	%
VENTAS	3.855.357	100,0	3.625.534	100,0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	696.553	18,1	364.867	10,1
Compras	3.240.715	84,1	2.989.835	82,5
Inventario final	-1.127.511 -	29,2	-696.553 -	19,2
Total	2.809.757	72,9	2.658.149	73,3
UTILIDAD BRUTA	1.045.600	27,1	967.385	26,7
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración & Ventas	903.352	23,4	777.837	21,5
Depreciaciones	43.414	1,1	38.948	1,1
Total	946.766	24,6	816.785	22,5
UTILIDAD EN OPERACIONES	98.834	2,6	150.600	4,2
GASTOS FINANCIEROS		-	-53.799 -	1,5
Otros Ingresos (Egresos)	6.847	0,2	12.699	0,3
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	105.681	2,7	109.500	3,0
PARTICIPACION LABORAL	-15.852 -	0,4	-16.425 -	0,5
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-21.746 -	0,6	-25.190 -	0,7
UTILIDAD NETA	68.082	1,8	67.885	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 2011

D E T A L L E	DIC-2011	DIC-2010
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	68.083	67.885
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	43.414	38.948
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	42.685	-215.621
Disminución (Aumento) en Inventarios	-419.157	-338.728
Disminución (Aumento) en Otros Act. Corrientes	5.879	3.328
Aumento (Disminución) en Proveedores	86.825	194.073
Aumento (Disminución) en Otras Ctas. por Pagar	-19.905	195.858
FLUJO NETO EN OPERACIONES	-192.176	-54.257
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	33.913	-92.980
FLUJO NETO EN INVERSIONES	33.913	-92.980
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en Ptmos. Bancarios	24.928	29.797
Ajustes en Utilidades de Años anteriores	128	-720
Préstamos de Accionistas	152	-7.685
Incremento (disminucion) otros Pasivos a Largo Plazo	-15.750	25.719
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	9.458	47.111
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	-148.805	-100.126
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al inicio del año	187.698	287.824
Saldo al final del año	38.893	187.698

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 2011

D E T A L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATU TARIA	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2010	319.093	5.000	500	245.708	0	67.885
TRANSACCIONES AÑO 2011						
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	128			68.013		-67.885
Ajustes	0					
Utilidad Neta del Ejercicio	68.083					68.083
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2011	387.304	5.000	500	313.721	0	68.083

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
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).

A partir del ejercicio 2011 la Compañía adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 y Equipo Fluvial	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 2011 y 2010, las cuentas por cobrar tienen el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	685,716	623,898
Anticipos Varios		36,315
Otras Cuentas por Cobrar		68,188
Total	685,716	728,401

La cuenta Provision para Cuentas Incobrables registra el siguiente movimiento durante el año 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	8,514	8,514
Provision ano		30,611
Eliminación de Cartera		-30,611
Saldo final	8,514	8,514

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Productos para la venta	1,127,511	696,553
Importaciones en transito	1.387	13,188
Total	1,128,898	709,741

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2011 2010, los activos fijos registran el siguiente movimiento anual:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial, neto	222,157	168,125
Adquisiciones/ Bajas	(33,913)	92,980
Depreciaciones	(43,414)	(38,948)
Saldo final, neto	144,830	222,157

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía NO tiene Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía registra como pasivos a largo plazo Creditos con Companias Relacionadas por \$9,969.

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

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía NO registra provision para jubilación patronal.

NOTA 10.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2011 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 2011 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2010 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 2011 y 2010, 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 2011 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 2010 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 2011 y 2010, fueron las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	105,681	109,500
Más: Gastos no deducibles	781	9,040
Participación Laboral	15,852	16,425
Deducciones por Increm. De Empl.		1,356
UTILIDAD GRAVABLE	90,610	100,759
IMPUESTO A LA RENTA	21,746	25,190
Tasa de Impuesto a la Renta	24.0 %	25.0 %

NOTA 14. PASIVOS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 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