

C.P.A. Angel Preciado Q.

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CONTADOR - AUDITOR - CONSULTOR

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe del Auditor Independiente	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 20

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

---

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

**Introducción.**

1. He auditado los estados de situación financiera adjuntos de **COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio netos de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de mi Auditoría.

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.**

2. La Administración de **COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

**Responsabilidad del Auditor Independiente.**

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

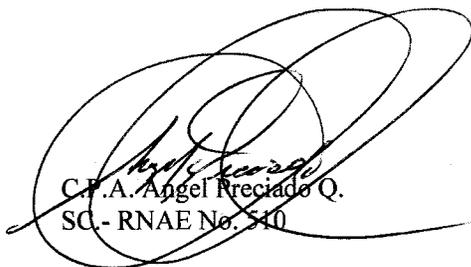
Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

[1]

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Los estados financieros del periodo 2012, que se presentan en este informe con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores cuya Opinión sin salvedad fue emitido en Junio 26 de 2013.



C.P.A. Angel Preciado Q.  
SC.- RNAE No. 540

Guayaquil, Junio 06 del 2014.

**COMERCIAL VARIOS VANCOVER S. A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

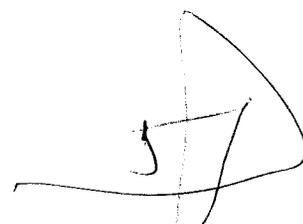
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	155,437	56,242
Activos Financieros	4	933,814	874,637
Inventarios	5	1,192,014	963,037
Activos por impuestos corrientes	6	41,988	75,711
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	70,891	29,029
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,394,144</b>	<b>1,998,656</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	8	55,381	90,764
Propiedad de Inversión	9	218,990	218,990
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>274,371</b>	<b>309,754</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,668,515</b>	<b>2,308,410</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	10	768,033	573,248
Obligaciones con instituciones Financieras	11	261,209	149,884
Otras obligaciones corrientes	12	103,089	113,935
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13	431,162	350,000
Otros pasivos financieros	14	987	3,119
Anticipos de cliente	15	1,217	1,145
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,565,697</b>	<b>1,191,331</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,565,697</b>	<b>1,191,331</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Según Estado adjunto)		<b>1,102,818</b>	<b>1,117,079</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,668,515</b>	<b>2,308,410</b>

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales.*



Macias de la Cruz Zoila Etelvina  
Representante Legal



Econ. Salomon Bayas Guevara  
Contador General

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A**

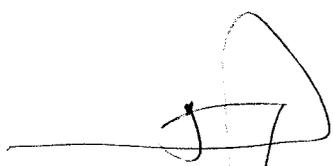
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por ventas	4,148,572	4,084,502
Otros Ingresos	93,333	39,857
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,241,905</b>	<b>4,124,359</b>
(-) Costos de Ventas	3,227,004	3,194,656
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,014,901</b>	<b>929,703</b>
(-) Gastos Administrativos	641,254	562,613
(-) Gastos de Ventas	172,181	173,902
(-) Gastos Financieros	19,459	11,861
(-) Gastos de depreciacion	37,525	41,297
(-) Otros egresos	96,362	111,823
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>966,781</b>	<b>901,496</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>48,120</b>	<b>28,207</b>
(-) 15% Participacion de trabajadores	7,218	4,231
(-) Impuesto a la renta causado	33,084	29,625
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>7,818</b>	<b>(5,649)</b>

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

  
\_\_\_\_\_  
Macias de la Cruz Zoila Etelvina  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Econ. Salomon Bayas Guevara  
Contador General

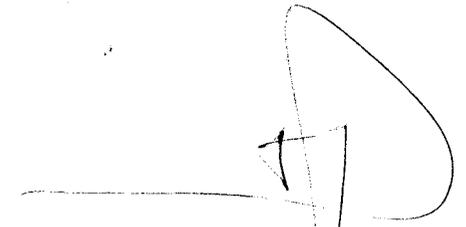
**COMERCIAL VARIOS VANCOVER S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuras capitalización	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				Resultado del Ejercicio	Total	
			Reserva Legal	Reserva Estatutarias	Reserva De Capital	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Acumulado Niif			
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	5,000	256,070	500	21,307	361,277	-		478,574	(5,649)	1,117,079	
<b>Transacciones del año:</b>											
Transferencias de resultados Ganancias Acumuladas					(68,864)			(5,649)	5,649	(68,864)	
Utilidad Neta del Ejercicio						46,785			7,818	46,785	
									7,818	7,818	
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>5,000</b>	<b>256,070</b>	<b>500</b>	<b>21,307</b>	<b>292,413</b>	<b>46,785</b>		<b>(5,649)</b>	<b>478,574</b>	<b>7,818</b>	<b>1,102,818</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Macias de la Cruz Zoila Etelvina  
Gerente General

  
Econ. Salomon Bayas Guevara  
Contador General

**COMERCIAL VARIOS VANCOVER S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

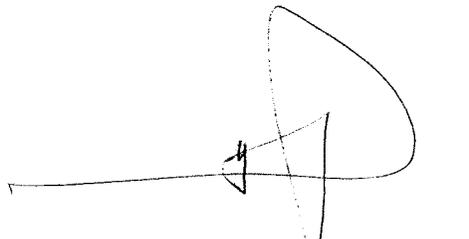
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(69,071)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>4,338,578</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,304,855
Otros cobros por actividades de operación	33,723
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(4,407,649)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,788,826)
Otros pagos por actividades de operación	(584,966)
Impuesto a las ganancias pagados	(29,625)
Otras Salidas de efectivo	(4,231)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(2,142)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	82,504
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(32,170)
Otras entradas de efectivo	(52,476)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>170,408</b>
Financiación por préstamos a largo plazo, Netos.	192,487
Otras Salidas de efectivo	(22,079)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>99,195</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>56,242</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>155,437</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>48,120</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>3,669</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	37,525
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(29,625)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(4,231)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(120,860)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	62,878
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(130,194)
(Incremento) disminución en inventarios	(228,977)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	194,785
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(19,423)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	72
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(69,071)</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Macías de la Cruz Zoila Etelvina  
Gerente General

  
Econ. Salomon Bayas Guevara  
Contador General

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, según resolución No. 88-2-2-1-1 y con fecha 01 de noviembre de 1988 y posteriormente inscrita en el registro mercantil con No. 2.604, con fecha 11 de noviembre de 1988. Su objeto social principal corresponde a la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, así como también actividades de bodega y almacenamiento y depósito de repuestos.

**2.- BASE DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES**

**2.1.- BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**Base de presentación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2012, los mismos fueron ajustados.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

En el año 2011, la Superintendencia de Compañías emitió Resoluciones No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicadas en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011 que reglamentan: (1) El destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos, y (2) La aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Moneda funcional**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**2.2.- POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS:**

**Activos Financieros**

Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado más los respectivos impuestos fiscales vigentes en la República del Ecuador.

En lo referente a las cuentas por cobrar al personal corresponden a anticipos, prestamos de emergencia, entre otros realizados a los empleados de la entidad, estos saldos se espera cobrar a corto plazo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros que se esperan cobrar en corto plazo.

Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creara la provisión para cuentas incobrables.

**Inventarios**

Están presentados al costo promedio que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**Propiedades, Planta y Equipos.-** El costo de propiedades, planta y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los desembolsos por mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos son capitalizados.

Los montos por depreciación son con cargo a resultados del periodo y se calculan bajo el método de línea recta cuyos porcentajes son los autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

**ACTIVOS FIJOS**

Edificios	20%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

**Documentos y cuentas por pagar**

La Sección 11 (Instrumentos financieros básicos) establece que se reconoce un pasivo financiero, contraídas por la empresa con proveedores locales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

**Provisión de beneficios sociales**

La Sección 28 (Beneficios a los empleados) define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. También establece que el valor registrado como provisión por concepto de jubilación patronal requiere de un cálculo actuarial de la obligación futura y únicamente se admite los cálculos bajo el método de unidad de crédito proyectado.

**Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

La compañía reconoce sus ingresos de actividades ordinarias por venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, así como también actividades de bodega y almacenamiento y depósito de repuestos. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**Reserva Legal**

La Ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizarlo en futuro aumento de capital.

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano en su Art. 97 párrafo 2º, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

**Provisión para Impuesto a la Renta**

Para el año 2013, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Estados financieros comparativos**

Los estados financieros del ejercicio económico 2013 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2012 conforme lo requiere la NIIF

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Caja (1)	53,452	400
Bancos (2)	101,985	55,842
<b>Total:</b>	<b><u>155,437</u></b>	<b><u>56,242</u></b>

(1) Está representado por 2 tipos de cajas, cuyas se clasifican en Caja Casa Matriz por un valor de US\$ 53,052 y cajas para gastos menores ubicadas en la ciudad de Guayaquil por un valor de US\$ 100 y Quito por la suma de US\$ 300.

(2) Está conformado por fondos disponibles en entidades bancarias tales como Banco de Guayaquil, Banco del Pacifico, Banco Pichincha, Banco Internacional.

**4.- ACTIVOS FINANCIEROS**

El siguiente es un resumen Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cuentas Por cobrar clientes (1)	820,273	883,151
Otras cuentas por cobrar (2)	122,055	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(8,514)	(8,514)
<b>Total:</b>	<b><u>933,814</u></b>	<b><u>874,637</u></b>

Las cuentas por cobrar clientes son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto los saldos a cobrar son recuperables a corto plazo.

(1) Al 31 de Diciembre del 2013, las Cuentas por Cobrar Clientes están representados por ventas de repuestos a Crédito, así como también incluye cuentas por cobrar a clientes relacionados tal como MAZINI S.A., por un valor de US\$ 4,000

(2) Corresponde al documento por cobrar sustentado por una promesa de compra venta del bien ubicado en el Parque California por un valor de US\$ 105,809.95 y otras cuentas por cobrar por un valor de US\$ 16,245

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**5.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de inventarios, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Inventarios	1,124,787	939,876
Importaciones	67,227	23,161
<b>Total:</b>	<u><u>1,192,014</u></u>	<u><u>963,037</u></u>

Debido a que nuestra contratación fue posterior al cierre de los estados financieros, no pudimos presenciar la existencia física de estos inventarios; sin embargo se realizaron procedimientos alternos para determinar los saldos que muestran los auxiliares correspondientes.

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Credito tributario I.R (1)	34,332	34,805
Anticipos de impuesto a la renta (2)	4,492	-
Credito tributario IVA (3)	3,164	40,906
<b>Total</b>	<u><u>41,988</u></u>	<u><u>75,711</u></u>

(1). Está representado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta recibidas de clientes. El Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente del impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, conforme la declaración del contribuyente, éste podrá solicitar el pago en exceso, presentar su reclamo de pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por el contribuyente respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la administración tributaria, en la forma que ésta establezca.

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(2) El Art.41, literal i), de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que este anticipo en caso de no ser acreditado al pago de Impuesto a la Renta o de no ser autorizado su devolución por trienio, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

**7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El siguiente es un resumen de Servicios y otros pagos anticipados, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Arriendos pagados por anticipado	5,873	-
Anticipos a proveedores (1)	23,574	-
Seguros pagados por anticipado	3,767	-
Otros anticipos entregados (2)	37,677	29,029
<b>Total:</b>	<u><u>70,891</u></u>	<u><u>29,029</u></u>

(1) Está representado por anticipo a proveedores locales por un valor de US\$ 22,782 y anticipos a proveedores internacionales por US\$ 791.

(2) Está representado por anticipos y préstamos a trabajadores por un valor de US\$ 686; comisiones a vendedores por un valor de US\$ 23,953, movilización y préstamos a vendedores por la suma de US\$ 5,795 e incluye otros anticipos entregados.

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es un resumen de Propiedades, planta y equipo, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-13</u>
Edificios	-	19,490	-	19,490
Muebles y Enseres	18,830	-	-	18,830
Maquinarias y equipos	11,948	4,821	-	16,769
Equipos de computacion	11,392	7,859	-	19,251
Vehiculos (1)	196,244	-	(82,504)	113,740
Total Costo	238,414	32,170	(82,504)	188,080
(-) Dep. Acumulada	(147,649)	(37,525)	52,474	(132,700)
Total:	<u>90,765</u>	<u>(5,355)</u>	<u>(30,030)</u>	<u>55,380</u>

En el 2013, la compañía realizo compras de activos fijos para maximizar sus operaciones. Las depreciaciones, se encuentran calculadas en línea recta conforme a los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

- (1) Corresponde a venta de 2 vehículos, los cuales son los siguientes: Toyota 4 RUNNER JEEP 2009 valorado en libros por US\$ 72,027.93 y Chevrolet Spark 5P Poly Silver 2008 por un valor de US\$ 10,476

**9.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

El siguiente es un resumen de Propiedades de inversión, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Terrenos	22,500	22,500
Edificios	196,490	196,490
Total:	<u>218,990</u>	<u>218,990</u>

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Corresponde a terrenos y edificios que no son utilizados en las actividades ordinarias del negocio. los cuales son utilizados para generar rentas mediante el alquiler y plusvalía de los mismos que se ajusta a lo que establece el párrafo 16.2 de la sección 17 de propiedades, planta y equipos en la NIIF para PYMES

**10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(Dólares)
Cuentas por pagar proveedores	768,032	573,249
<b>Total:</b>	<u>768,032</u>	<u>573,249</u>

Incluye cuentas por pagar proveedores del exterior por compra de repuestos y accesorios de vehículos automotores, cuya suma asciende a US\$ 720,312, entre estos se muestra las cifras más significativas:

Proveedores del exterior	Valor
CTK	102,664
KRYSTAL	427,677
TOP	54,197
FEDERAL MOGUL	44,252
OTROS MENORES	91,522
<b>Total</b>	<u>720,312</u>

**11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de obligaciones con instituciones financieras corrientes, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(Dólares)
Tarjetas de credito	7,271	-
Prestamos Bancarios (1)	198,611	149,884
Servicios e intereses bancarios por pagar (1)	55,327	-
<b>Total:</b>	<u>261,209</u>	<u>149,884</u>

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Corresponde a 2 préstamos bancarios obtenidos del banco internacional, cuyo detalle del monto principal es como sigue, por un valor de US\$ 160,000 con fecha de emisión 27 de diciembre de 2013, la tasa de intereses efectiva es del 11,83%, sus vencimientos de pagos son a 90 días, cuya fecha de vencimiento es 20 de junio de 2015. Vale indicar que este préstamo es de largo plazo, sin embargo se encuentra en el pasivo corriente la administración de la empresa ha manifestado que se hará el reconocimiento correspondiente en el próximo ejercicio contable.

**12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones corrientes, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Administración Tributaria por Pagar (1)	44,147	64,181
Impuesto a la renta por pagar (2)	33,084	29,625
Con el IESS	8,891	6,441
Beneficios Sociales (3)	9,749	9,457
Participación de trabajadores (2)	7,218	4,231
<b>Total:</b>	<u><u>103,089</u></u>	<u><u>113,935</u></u>

- (1) Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA cuyo saldo asciende a US\$ 5,934 e impuestos de IVA por un valor de US\$ 38,213; vale indicar que al 31 de diciembre de 2013 la compañía presenta impuestos por pagar por un valor de US\$ 21,026 del periodo 2012.
- (2) Corresponde a provisiones de participación de trabajadores e impuesto a la renta causado Nota 19.
- (3) Corresponde a sueldos por un valor de US\$ 295; provisión de beneficios sociales por pagar tales como: Décima tercera remuneración por un valor de US\$ 2,229, décima cuarta remuneración por un valor de US\$ 6718 y otras bonificaciones a empleados por un valor de US\$ 506.

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**13.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar diversas relacionadas, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Prestamos Accionistas	40,000	40,000
Prestamos compañías relacionadas	391,161	310,000
<b>Total:</b>	<u><u>431,161</u></u>	<u><u>350,000</u></u>

Corresponde a préstamos de accionistas y compañías relacionadas para capital de trabajo, los cuales según la administración de la compañía no posee fechas de pago definida ni genera intereses.

**14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

El siguiente es un resumen de otros pasivos financieros, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Otras cuentas por pagar	987	3,119
<b>Total:</b>	<u><u>987</u></u>	<u><u>3,119</u></u>

Al 31 de diciembre de 2013, este saldo incluye comisiones a vendedores por pagar por un valor de US\$ 939

**15.- ANTICIPOS DE CLIENTES**

El siguiente es un resumen de anticipos de cliente, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	1,217	1,145
<b>Total:</b>	<u><u>1,217</u></u>	<u><u>1,145</u></u>

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**16.- CAPITAL SOCIAL**

El siguiente es un resumen del Capital Social, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<b>Acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b><u>2013</u></b>
		(Dólares)	
Intriago Macias Xiomara Katherine	36,660	0.04	1,466
Macias Casanova Ronald Paul	36,660	0.04	1,466
Macias de la Cruz Zoila Etelvina	51,680	0.04	2,067
<b>Total:</b>	<b><u>125,000</u></b>		<b><u>5,000</u></b>

Al 31 de Diciembre del 2013, el Capital Social está constituido por 125,000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$. 0.04 cada una.

**17.- RESERVAS**

El siguiente es un resumen de Reservas de la compañía, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Reserva legal (1)	500	500
Reserva estatutaria	21,307	21,307
Reserva para capital de trabajo	292,413	292,413
<b>Total:</b>	<b><u>314,220</u></b>	<b><u>314,220</u></b>

(1) La Ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance al menos el 50% del capital pagado.

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**18.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos operacionales (1)	4,148,572	4,084,502
Otros ingresos operacionales (2)	93,333	39,857
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>4,241,905</b>	<b>4,124,359</b>
<b>Costos de Venta (3)</b>		
	<b>3,227,004</b>	<b>3,194,656</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
Gastos de administracion (4)	641,254	562,613
Gastos de ventas (5)	172,181	173,902
Gastos financieros	19,459	11,861
Depreciaciones	37,525	41,297
Otros egresos	96,362	111,823
<b>Total Gastos operacionales</b>	<b>966,781</b>	<b>901,496</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>48,120</b>	<b>28,207</b>

- (1) Corresponde a ventas de repuestos y accesorios en las ciudades de Guayaquil y Quito por un valor de US\$ 3,595,324 y US\$ 553,248 correspondiente a cada ciudad.
- (2) Incluye ingresos por alquiler de bienes inmuebles por un valor de US\$ 6,000
- (3) Corresponde al costo de venta de repuestos, partes y piezas para vehículos automotores, cuyo monto principal se concentra en importaciones realizadas por un valor aproximado de US\$ 3,411,762.
- (4) Está representado principalmente por sueldos y beneficios sociales por un valor de US\$ 401,626; honorarios profesionales por un valor de US\$ 80,376; gastos por arrendamientos operativos por un valor de US\$ 40,764; entre otros gastos normales de administración.
- (5) Corresponde a gastos por comisiones a vendedores por un valor de US\$ 151,336; promociones y publicidad por un valor de US\$ 20,845

**COMERCIOS VARIOS VANCOVER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**19.- CALCULO DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta causado	48,120	28,207
(-) 15% Participacion de trabajadores (1)	7,218	4,231
(-) Impuesto a la renta Causado (2)	33,084	29,625
Utilidad neta del ejercicio	<u>7,818</u>	<u>(5,649)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 la compañía procedió a efectuar el cálculo de participación de trabajadores, provisión y registró contable en los pasivos del estado de situación financiera. (Nota 12)

(2) Al 31 de diciembre de 2013 la compañía realizó el respectivo cálculo de impuesto a la renta causado realizando la provisión y registro de impuesto a la renta causado según disposiciones tributarias vigentes del cual establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2013 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 12)

**20.- CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe (Junio 06 de 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.