

VPC CONSUMOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

VPC CONSUMOS S.A., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 11 de Mayo de 2010, la Compañía tiene por objeto la producción importación, exportación y la comercialización de productos de consumo masivo.

La Junta General de Accionistas de fecha 20 de Abril del 2013, aprueba la conciliación del patrimonio neto a inicio del año de transición, los efectos producto de la conversión de los estados financieros de NEC a NIIF al patrimonio es de US \$ 49,556,66 ver Nota 16 a los estados financieros adjuntos.

Con fecha 11 de julio del 2012, se registra en el libro de acciones y accionistas de VPC Consumos S.A. la Cesión de Acciones de la Compañía ICESA S.A. a ASESORA PANAMERICANA S.A. ASPANAM la misma que fue notificada a la Superintendencia de Compañía el 12 de julio del 2012.

Con fecha 28 de diciembre del 2012, se registra en el libro de acciones y accionistas de VPC Consumos S.A. la Cesión de Acciones de ASESORA PANAMERICANA S.A. ASPANAM a: Jorge Oscar Castro Maturana 4.000 Acciones Marcela Castro Vásquez 500 Acciones y Maria Cecilia Castro Vásquez 500 Acciones la misma que es notificada a la Superintendencia de Compañía el 11 de abril del 2013.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Efectivo

El efectivo incluye a fondos fijos y por depositar y depósitos en instituciones bancarias.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

c) Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están expresados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y Medición Inicial y Posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(Espacio en Blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Debido a que la Compañía vende sus productos en un plazo de hasta 90 días, sobre sus saldos vencidos en concordancia con la NIC 32 Y 39 se establece la respectiva provisión por deterioro de cartera a fin de dejar reflejada la realidad de las mismas.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: Préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

d) Deterioro de Activos Financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados.

Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, producción o valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Así mismo dada la variedad de productos y la condición de estos frente a factores externos como son: Pérdida de valor por cambio de tendencias de la moda, caducidad de las fechas de expiración y manipuleo en los procesos de transporte y almacenamiento hicieron que se tenga que establecer un reporte por edad de inventario y su condición física para estimar una provisión por deterioro.

f) Inversión en Acciones

Son asociadas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente representa una participación superior al 50% de los derechos de voto.

g) Propiedad, Planta y Equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Maquinaria	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Vehículos	20 años
Equipo de Computación	3 años

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

La empresa reconocerá como activo fijo a aquellas partidas que se encuentren en posesión de la empresa y que estén generando un beneficio en su utilización. Los Edificios y Terrenos al ser propiedades que se encuentran garantizando obligaciones financieras son objeto de reavalúos permanentes, a fin de mantener coherencia entre la relación Pasivo Financiero frente a la Garantía se establece como política el tomar como justo valor la estimación que efectuó el perito evaluador.

h) Deterioro de Activos no Financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012 – 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012 – 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

j) Beneficios a los Trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

k) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

i) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

n) Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de accionistas.

o) Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. La empresa no estimó una provisión para jubilación patronal dada la antigüedad de los empleados, los mismos que tienen una antigüedad promedio menor a un año respecto al análisis prospectivo que se efectuó para los ajustes de conciliación al inicio del periodo.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

p) Administración de Riesgos

Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta.

Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

VPC CONSUMOS S.A.**NOTA 3. EFECTIVO**

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Caja	51.857,18	1.960,10
Bancos	33.258,66	32.645,32
Total	<u>85.115,84</u>	<u>34.605,42</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Cientes:			
Relacionados	(i)	278.816,73	24.820,64
No Relacionados	(ii)	268.558,79	226.367,17
		<u>547.375,52</u>	<u>251.187,81</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	&	48.357,51	45.643,22
(-) Provisión por Deterioro		11.749,24	-
		<u>60.106,75</u>	<u>45.643,22</u>
Total		<u>487.268,77</u>	<u>205.544,59</u>

& El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	45.643,22	45.643,22
Provision del Año Incobrables	2.685,59	-
Provision del Año Deterioro	11.749,24	-
Regulacion Cuentas por Cobrar Icesa S.A.	28,70	-
Saldo Final	<u>60.106,75</u>	<u>45.643,22</u>

La Gerencia no ha considerado necesario establecer la provisión para cuentas incobrables para el año 2012.

VPC CONSUMOS S.A.**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación...**

(i) Las cuentas por Cobrar Clientes Relacionados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Empleados por Cobrar	-	1.125,00
Comerflor S.A.	-	14.373,17
Textiles El Greco S.A.	278.816,73	9.351,17
Iccsa S.A.	-	(28,70)
Total	<u>278.816,73</u>	<u>24.820,64</u>

(ii) Las cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Frutami	21.453.89	-
Textiles El Greco S.A.	19.095.71	-
Comerflor C.A	10.712.60	-
Natalia Gallo Toca	2.273.37	-
Janneth Jacqueline Sosa Gallardo	1.786.90	-
Teresa Vasco Gutierrez	1.431.10	-
Miriam Narcisa Barba Robles	1.327.70	-
Juan Carlos Lincango	743.87	10.480.87
Marcela Castro	5.925.82	7.742.72
Claudia Rojas	-	3.060.40
Susana del Carmen Silva Lojan	1.053.65	24.256.28
Adriana Isabel Rivas Salazar	816.52	6.723.69
Paulina Elizabeth Reinoso Sanchez	-	18.567.05
Wilma Maritza Orellana Garcia	(4.76)	9.186.34
Fabricio Agustin Carrera Ortiz	-	-
Gloria Elizabeth Viteri Tinajero	1.152.74	1.416.15
Sandra Eliana Mancheno Duque	-	-
Marcia Genoveva Peñaliel Cervantes	-	802.42
Ana Lucia Riofrio Gonzalez	-	5.316.77
Beatriz Alejandrina Ayala	30.17	8.090.08
Nelly Holanda Vera Vásquez	-	4.087.29
Otras Cuentas por Cobrar Empresarias	200.759.51	126.637.11
Total	<u>268.558.79</u>	<u>226.367.17</u>

VPC CONSUMOS S.A.**NOTA 5. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios, es como sigue:

		Diciembre 31.	
		2013	2012
Mercadería		966.318,60	875.687,51
Valor Neto de Realización VNR		(5.302,60)	-
Inventarios en Bodega B	(i)	-	244.856,48
Inventarios Muestras	(ii)	-	51.819,22
Total Inventarios		961.016,00	1.172.363,21
Provisión por Deterioro de Inventarios		(95.399,44)	(95.399,44)
Total		865.616,56	1.076.963,77

- (i) Corresponde a productos discontinuados que no se venden en la temporada o lanzamiento de catálogos, los mismos son descargados posteriormente a través de promociones.
- (ii) Corresponde a productos entregados como obsequios a las directoras, y que no fueron registrados directamente a resultados del periodo.

(Espacio en Blanco)

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Tarjetas de Crédito	-	5.929,27
Cheques Protestados	-	1.218,90
Crédito Cheques	-	44.053,75
Crédito Tributario IVA	-	13.944,77
Crédito Tributario Impuesto a la Salida de Divisas	23.875,00	28.092,40
Anticipo Impuesto a la Renta Año Corriente	3.355,53	-
Seguros Prepagados	-	1.969,34
Licencias y Permisos Software	-	0,02
Cuentas por Liquidar	& 419.463,55	125.342,36
Otras Cuentas por Cobrar y Pagos Anticipados	6.783,93	99.957,07
Total	<u>453.478,01</u>	<u>320.507,88</u>

& Corresponde a valores entregados como anticipos a los proveedores

(Espacio en Blanco)

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31.	
	2013	2012
<u>Costo:</u>		
Instalaciones	7.795,11	7.795,11
Muebles y Enseres	4.750,00	4.449,68
Equipo de Computación	107.301,96	74.163,58
Equipo de Oficina	1.276,00	1.276,14
Vehículos	46.486,61	46.486,61
	<u>167.609,68</u>	<u>134.171,12</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>		
Instalaciones	2.216,09	1.532,42
Muebles y Enseres	979,80	599,41
Equipo de Computación	38.573,97	34.978,33
Equipo de Oficina	623,08	203,66
Vehículos	20.916,69	14.720,76
	<u>63.309,63</u>	<u>52.034,58</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo Neto	<u>104.300,05</u>	<u>82.136,54</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31.	
	2013	2012
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	134.171,12	151.407,28
Adiciones	33.438,56	15.187,67
Transferencia a Activos Intangibles	-	(32.423,42)
Ajustes y Reclasificaciones	-	(0,41)
Saldo Final	<u>167.609,68</u>	<u>134.171,12</u>
<u>DEPRECIACION</u>		
Saldo Inicial	52.034,58	41.394,78
Ajustes y Reclasificaciones	0,41	(0,08)
Gasto Depreciación	11.274,64	10.639,88
Saldo Final	<u>63.309,63</u>	<u>52.034,58</u>

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES

El resumen de Activos Intangibles, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
<u>Activo Intangible:</u>			
Software	&	97,270.26	97,270.26
Total Activo Intangible		97,270.26	97,270.26

El movimiento de los Activos Intangibles es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
<u>COSTO:</u>			
Saldo Inicial		97,270.26	64,846.84
Transferencia de Propiedad, Planta y Equipo		-	32,423.42
Saldo Final		97,270.26	97,270.26

- & Basado en la NIC 38 la empresa reconoce como activos intangibles los derechos y marcas sobre el software cuyo concepto se refiere en la referida NIC a aquellos activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física tales como conocimiento científico, tecnológico y diseños de sistemas y software cuya medición no puede ser finita, para generar en línea recta un proceso de amortización, activo que se encuentra actualmente prestando servicio a la compañía. Este rubro originalmente se contabilizó como activo fijo y basado en dicha norma se deja expresado como activo intangible.

(Espacio en Blanco)

VPC CONSUMOS S.A.**NOTA 9. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>RELACIONADAS LOCALES</u>		
Textiles el Greco S.A.	652,911.55	130,859.95
Comerflor C.A.	79,091.07	23,772.83
	732,002.62	154,632.78
<u>NO RELACIONADOS LOCALES</u>		
Imprenta Don Bosco C.S.P.	194,224.24	119,372.56
Corpmunab Cia. Ltda.	-	34,685.19
Eguiguren Eguiguren Maria Isabel	-	9,531.95
Juan Carlos Sanchez Morales	-	5,216.11
Corpmunab S.A	39,704.04	-
Russell Zambrano Adriana del Pilar	1,587.30	4,438.33
Sepricarga Cia. Ltda.	2,508.88	3,261.70
Maria Teresa Espinoza Sanchez	11,753.86	-
Victor Hugo Gonzalez Castillo	9,704.67	-
Ramiter Sa	9,195.58	-
Gonzalez Reyes Andrea Del Pilar	7,452.33	-
Grupo El Comercio C.A.	6,829.09	-
Susana Del Carmen Silva Lojan	5,686.75	-
Veronica Patricia Chamorro Uribe	4,886.70	-
Elsy Bolaños Bustos	4,602.09	-
Umco S.A.	18,309.45	23,440.91
Textiles Cobutex Cia. Ltda.	-	11,749.55
Decointernacional S.A.	150.60	10,256.21
Glamourtex Cia. Ltda.	5,140.69	10,153.92
Muvatex S.C.C.	1,443.52	8,772.73
Urbano Express S.A. Rapiexx	-	7,315.00
Marcelo Eduardo Rhor Romano	3,562.99	5,861.47
Formas Intimas S.A.	4,753.67	5,214.98
Tramacoexpress Cia. Ltda.	3,626.43	4,753.11
Mediterraneo Comunicación Cia. Ltda.	-	4,400.00
Otros	43,595.70	63,340.37
	378,718.58	331,764.09
<u>DEL EXTERIOR</u>		
May's Zona Libre S.A.	185,427.75	252,444.71
Fibertex	-	-
	185,427.75	252,444.71
Total	1,296,148.95	738,841.58

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31.	
	2013	2012
Sueldos por Pagar	-	21,622.00
Aportes IESS por Pagar	5,733.88	6,222.68
Préstamos IESS por Pagar	1,168.51	463.27
Anticipos Recibidos de Clientes	26,543.49	12,219.43
Fondo de Reserva por Pagar	835.35	1,229.39
Bonos Promoción por Utilizar	-	1,346.92
IVA en Ventas	41,691.00	38,986.76
Retención IVA	-	6,062.61
Retención en la Fuente	-	6,079.99
Décimo Tercero por Pagar	2,213.50	5,313.07
Décimo Cuarto por Pagar	2,125.63	4,759.76
Vacaciones	1,719.87	-
Provisiones Varios	& -	34,293.61
Impuesto a la Renta por Pagar	-	771.78
Participación Trabajadores	@ 1,050.58	2,816.79
Otros	-	4,309.58
Total	<u>83,081.81</u>	<u>146,497.64</u>

& En el Año 2012 en esta cuenta incluye las provisiones por Comisiones Directoras y Compras en Comerflor Empleados por US \$ 34,293,61

@ Ver Nota 13

(Espacio en Blanco)

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>Banco Produbanco</u>		
CAR10100135668000 por US \$ 52.065,00 a 36 meses tasa de interes del 9,00 % Vencimiento el 13 de junio del 2014	9.715,73	27.851,90
<u>Banco Bolivariano</u>		
0500021648 por US \$ 300.000,00 a 543 días cuotas trimestrales tasa de interes del 9,70% Vencimiento el 7 de abril del 2014	100.000,00	300.000,00
<u>Banco Pichincha</u>		
Productivo GAF No 0174838300 a 18 meses Tasa de interes del 11,20% Vencimiento el 11 de octubre del 2014	23.044,97	-
Total	132.760,70	327.851,90

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, VPC mantiene vehículos como Prenda Industrial garantizando las obligaciones bancarias con el Produbanco.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene Prenda Comercial por US \$ 300.000,00 garantizando las obligaciones bancarias con el Banco Bolivariano.

NOTA 12. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

El resumen de Préstamos Accionistas, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Préstamos Comerflor	21,328,44	-
Préstamos Textiles El Greco	40,000.00	-
Jorge Castro	-	85,000.00
Total	61,328.44	85,000.00

Corresponde a préstamos efectuados por el sr. Jorge Castro, préstamos que no generan intereses y no se ha establecido sobre los mismos un plazo para el pago.

NOTA 13. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales constituyen la Participación Trabajadores y el Impuesto a la Renta:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>Conciliación Cálculo 15 % Participación Trabajadores y Empleados:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	7.003,85	18.778,62
Base para el Participación Trabajadores	7.003,85	18.778,62
Participación Trabajadores y Empleados	1.050,58	2.816,79
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	7.003,85	18.778,62
(+) Gastos No Deducibles	17.051,84	37.927,21
(-) Participación Trabajadores y Empleados	1.050,58	2.816,79
Utilidad Gravable	23.005,11	53.889,04
Impuesto a la Renta Causado	5.061,12	12.394,48
(-) Retención en la Fuente	8.416,00	6.220,97
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-	5.401,73
(-) Crédito Tributario por ISD	23.875,00	-
(Saldo a Favor del Contribuyente)	(27.229,88)	771,78
Impuesto a la Renta por Pagar y	(27.229,88)	771,78

(Espacio en Blanco)

NOTA 14. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y pagado es de US \$ 10.000,00 constituida por 10.000 acciones de US \$ 1,00 cada una. La nómina de Accionistas es la siguiente:

Accionistas	% Participación	No. Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Comercializadora Internacional Flores Comerfor C.A.	50%	5,000	1.00	5,000.00
Castro Maturana Jorge Oscar	40%	4,000	1.00	4,000.00
Castro Vasquez Marcela	5%	500	1.00	500.00
Castro Vasquez Maria Cecilia	5%	500	1.00	500.00
Total	100%	10,000		10,000.00

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 16. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF 1 ERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

Movimientos	NIC	Inicio Periodo Transición	Final Periodo Transición	Total Ajuste NIIF's
Ajuste deterioro de cuentas por cobrar	NIC 32 Y 39	5,557,68	34,237,80	39,795,48
Ajustes Inventarios	NIC 2	51,819,00	43,580,44	95,399,44
Ajustes Intangibles	NIC 38	(32,423,42)	(32,423,42)	(64,846,84)
Total		24,953,26	45,394,82	70,348,08
Valor activo por Impuestos diferidos		-		(20,791,42)
Total Resultados Acumulados por la Adopción de NIIF's				49,556,66

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables.

Litigios

Dr. Fred Larreátegui Russo

Juicio Laboral Paúl Ernesto Mantilla Dobronsky quien ha fijado como cuantía de su reclamo la suma de US \$ 2.000,00

Juicio Laboral Edgar Guillermo Jácome Noboa quien ha fijado como cuantía de su reclamo la suma de US \$ 3.000,00

Juicio Laboral Rodrigo Alejandro Quishpe Pillajo quien ha fijado como cuantía de su reclamo la suma de US \$ 2.000,00

NOTA 18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Septiembre 25 del 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

 **SIRVO YEGGZ**
REC 0/2729.
(Espacio en Blanco)