

# **DISTRIBUIDORA G&G S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

### **CONTENIDO:**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros:**

**Balance General**

**Estado de Resultados**

**Estado de Evolución del Patrimonio**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros**

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DISTRIBUIDORA G&G S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

# **RC** *Roberto Córdova Polo,* *Auditoría & Consultoría*

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

## **Opinión**

4. Como se menciona en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos, debido a que fuimos contratados luego que la compañía tomo inventarios físicos y no he logrado satisfacerme de la cantidad de inventarios, aplicando otros procedimientos de auditoría. Los saldos de los inventarios, tienen efecto en la determinación de la utilidad neta y del flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.
5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, que se hubieran determinado como necesarios si hubiéramos logrado satisfacernos de las limitaciones indicadas en el párrafo precedente, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA G&G S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, la evaluación del patrimonio y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas y Prácticas de Contabilidad establecidas en el Ecuador.
6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. Como se explica en la Nota 13 a los estados financieros. La Compañía ha experimentado pérdidas recurrentes en sus operaciones, mantiene deficiencia en su capital de trabajo. Estos factores plantean una duda con respecto a la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados no incluyen ajuste alguno con respecto a la recuperación y clasificación de los importes de activos y pasivos que podrían ser necesarios en la eventualidad de que la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.



**CPA. ROBERTO CORDOVA P.**  
SC. RNAE/2 No.583

Noviembre 10 del 2015

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

	Notas	2013	2014
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	4	39.461	37.090
Cuentas por Cobrar	5	40.500	12.350
Inventario	6	552.000	417.350
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>631.961</b>	<b>466.790</b>
<b>Activo Fijo</b>			
Propiedad, Maquinaria y Equipo	7	395.484	196.781
<b>Total de Activo Fijo</b>		<b>395.484</b>	<b>196.781</b>
<b>Total de Activo</b>		<b>1.027.445</b>	<b>663.571</b>
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones con Inst. Financieras		50.000	-
Cuentas por Pagar	8	655.462	293.519
Prestamos de Accionistas y Socios Locales	9	-	370.000
<b>Total de Pasivo Corriente</b>		<b>705.462</b>	<b>663.519</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Otros Pasivos	10	321.983	-
<b>Total de Pasivo No Corriente</b>		<b>321.983</b>	<b>-</b>
<b>Total de Pasivos</b>		<b>1.027.445</b>	<b>663.519</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Suscrito		10.000	10.000
Aporte para futuro aumento de Capital		21.433	-
Perdida del Ejercicio		(31.433)	(9.948)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>-</b>	<b>52</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>		<b>1.027.445</b>	<b>663.571</b>

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

	2013	2014
Ventas Netas	2.794.212	3.908.139
Costo de Ventas	(2.638.737)	(3.632.396)
Utilidad Bruta	155.475	275.743
Gastos Administrativos y de Ventas	(186.908)	(285.691)
Pérdida en operación	(31.433)	(9.948)

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	10.000	21.433	-	(31.433)	-
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados			(31.433)	31.433	€2.866
Ajuste del periodo ejercicio		(21.433)	31.433	(9.948)	(52.866)
Resultado neto del periodo 2014				(9.948)	(9.948)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.948)</b>	<b>€2</b>
	<b>Capital social</b>	<b>Aporte para futuro aumento de capital</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	10.000	-	-	-	10.000
Más (menos):					
Aporte del presente ejercicio		21.433	-	-	21.433
Resultado neto del periodo 2013			-	(31.433)	(31.433)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>10.000</b>	<b>21.433</b>	<b>-</b>	<b>(31.433)</b>	<b>-</b>

ALBINO ANGLICANOS  
CALLE 10 N.º 1234  
BOGOTÁ, COLOMBIA

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO**  
**UTILIZADO/PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

	2013	2014
<b>Resultado del Ejercicio</b>	(31.433)	(9.948)
<b>Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciación de activos fijos	4.339	55.988
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución/Aumento Cuentas por Cobrar	(23.742)	28.150
Aumento/Disminución en Inventario	(170.319)	134.650
Aumento en Cuentas por pagar	215.735	39.490
<b>Efectivo neto Utilizado/Provisto por las actividades de operación</b>	<b>(5.426)</b>	<b>248.330</b>

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.-** Fue constituida en Marzo del 2007, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador. Su objeto social principal es la venta al por mayor y menor de toda clase de productos de consumo masivo.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento.- los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revalorización de maquinarias e inmuebles a valor razonable por aplicación de las NIIF por primera vez, con efecto en el patrimonio.

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **DISTRIBUIDORA G&G S.A.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual.

Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al presentar sus estados financieros.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Normas nuevas y modificaciones adoptadas a partir del período 2012: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero de 2012, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias"	Exigía valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable.
NIC 1 "Presentación de estados financieros"	Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presenten en otro resultado integral.

Nuevas normas y modificaciones que entraron en vigor en el período actual y que no han sido adoptadas: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraron en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>modificaciones</u>
NIC 19 "Retribuciones a los empleados"	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Elimina el método de corredor.</li> <li>▪ Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.</li> <li>▪ Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)</li> </ul>

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

NIF 9 "Instrumentos financieros"	Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo de activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIF 10 "Estados financieros consolidados"	Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIF 11 "Acuerdos conjuntos"	Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint ventures). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades"	Requiere revelar información que permita a los Usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

DISTRIBUIDORA G&G S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: *Continización*  
Nuevas normas e interpretaciones Modificaciones

NIC 13 "Medición del valor razonable"	Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 27 "Estados financieros separados"	Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 28 "Asociadas y negocios conjuntos"	Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

**Activos financieros:** la Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinados que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada.

**Deterioro del valor de los activos:** al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**FOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

Pasivos Financieros: están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros: el valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades, maquinarias y equipos: están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad (última a diciembre de 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en el patrimonio, excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocido como gasto.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

Concepto	Vida útil	%
Equipos de planta y oficinas	10 años	10
Muebles y Enseres	10 años	10

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

Concepto	Vida útil	%
Máquinas y Equipos	10 años	10
Equipo de Computación y Equipos de seguridad y asistencia	3,33 años	33,33
Vehículos	5 años	20

Deterioro del valor de los activos no financieros: en cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

### Impuesto a la renta corriente y diferido: Continuación

En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas 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% (23% en el año 2012) sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

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 reportados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias promulgadas a la fecha de los estados financieros, 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.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post- empleo.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio

con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

La bonificación por separación voluntaria fue establecida en el vigésimo cuarto contrato colectivo que mantiene la Compañía con el Comité de Empresa.

Participación de los trabajadores en las utilidades: de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2013 y 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Mediante Resolución No. 06-Q-IC1004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF fue el 1 de enero de 2011.

Todos los ajustes y reclasificaciones realizados en los estados financieros de la Compañía, provenientes de la adopción de las NIIF, fueron presentados en el informe correspondientes al periodo anterior 2012.

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2013 Y 2014, están constituidas como sigue:

	2013	2014
Banco de Guayaquil	39.461	37.090
	<b>39.461</b>	<b>37.090</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2013 Y 2014, están constituidas como sigue:

	2013	2014
Rubén Lara	3.150	1.580
Marlene Estrada	2.480	680
Marjorie Barragán	3.020	691
Cecilia Martínez	3.230	487
Segundo Castillo	3.140	564
Fanny Castillo	2.560	600
Nelson Castillo	3.050	1.508
Otros Proveedores	24.370	6.240
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(4.500)	-
	<b>40.500</b>	<b>12.350</b>

**6. INVENTARIO**

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

		2013	2014
Bodega Principal	(1)	488.645	351.500
Otras Bodegas	(1)	63.355	65.850
		<b>552.000</b>	<b>417.350</b>

(1) Incluyen productos de primera necesidad, víveres, productos de limpieza para el hogar, productos de aseo personal, pequeños electrodomésticos y otros que se venden en el medio de los Supermercados.

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

**7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2013	2014
Edificio (1)	253.319	114.962
Muebles y Enseres	59.918	53.926
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	66.812	60.131
Naves, Aeronaves, Barcazas	8.200	-
Equipos de Computación	-	8.072
Vehículos	18.549	26.991
	<b>406.798</b>	<b>264.082</b>
Depreciación Acumulada	(11.313)	(67.301)
Saldo Final	395.485	196.781
El movimiento de los activos fijos es el siguiente		<b>2014</b>
Saldo Inicial		269.902
Adiciones		16.514
Bajas		(33.647)
Gasto de depreciación		(55.988)
Saldo Final	-	<b>196.781</b>

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2013 Y 2014, están constituidas como sigue:

	2013	2014
Distribuidora Romero Reyes	14.539	458
Mercantil Garzozi Garbu	14.457	2.147
Industrias Ales	11.479	6.050
Kimberly Clark	10.450	6.850
M. Román Distribuidora	7.550	9.780
Nestlé	16.633	9.870
Otelo y Fabel	12.450	8.870
Pofidel	14.550	8.478
Quila Ecundor	6.045	5.326
Otros Proveedores	467.309	235.690
Otros Pasivos	80.000	
	<b>655.462</b>	<b>293.519</b>

**9. PRESTAMO DE ACCIONISTAS Y SOCIOS LOCALES**

Al 31 de Diciembre del 2013 Y 2014, están constituidas como sigue:

	2013	2014
Barrera Peralta Alejandro Bolívar	-	181.300
Dilma Dolores Andaluz Pérez	-	188.700
	-	<b>370.000</b>

**10. OTROS PASIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2013 Y 2014, están constituidas como sigue:

	2013	2014
Acreedores Varios	321.983	-
	<b>321.983</b>	-

(a) Constituye saldos a Proveedores que no devengan intereses, como tampoco se ha determinado una fecha de vencimiento de pago.

**DISTRIBUIDORA G&G S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

**11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social de la Compañía está constituido por 10.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación por un valor nominal de US\$ 1.00 cada una. El detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
Barrera Peralta Alejandro Bolívar	4.900	4.900
Dilma Dolores Andaluiz Pérez	5.100	5.100
<b>Totales</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>

**12. IMPUESTOS**

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% (23% para el 2012)

13. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2013 y 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y Noviembre 10 del 2015 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2014, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---