



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Socios de
Distribuidora Chérrez C. Ltda.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Distribuidora Chérrez C. Ltda., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Distribuidora Chérrez C. Ltda., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”* de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Distribuidora Chérrez C. Ltda. - Informe sobre la Auditoria a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.



Distribuidora Chérrez C. Ltda. - Informe sobre la Auditoria a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558


Giovanny Regalado V.
Socio
Registro CPA. No. 27.102


Giovanna Regalado L.
Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoria
Registro CPA. No. 36.258

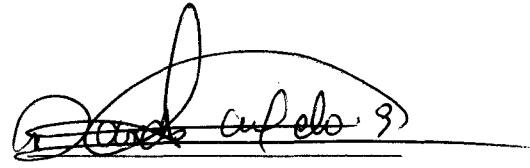
Guayaquil, abril 17 del 2017

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			(US dólares)
Efectivo	4	35.318	79.968
Cuentas y documentos por cobrar	5	983.645	732.371
Inventarios	6	326.466	631.165
Activos por impuestos corrientes	7	55.455	53.032
Gastos pagados por anticipado	8	2.310	7.783
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.403.194	1.504.319
Propiedad, planta y equipos	9	1.139.902	1.186.989
Activos intangibles	10	9.965	6.696
TOTAL ACTIVOS		<u>2.553.061</u>	<u>2.698.004</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		36.657	1.535
Obligaciones bancarias	11	130.158	573.659
Cuentas por pagar	12	403.854	321.663
Gastos acumulados por pagar	13	52.229	84.776
Porción corriente de obligación a largo plazo	14	99.458	121.537
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		722.356	1.103.170
Pasivo a largo plazo	14	541.137	251.319
TOTAL PASIVOS		<u>1.263.493</u>	<u>1.354.489</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	15	100.000	100.000
Reservas legal	3	20.000	20.000
<u>Otro resultado integral</u>			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	3 y 9	727.344	727.344
<u>Resultados acumulados</u>			
Reserva de capital	3	17.798	17.798
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	(105.676)	(105.676)
Resultados acumulados		530.102	584.049
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1.289.568</u>	<u>1.343.515</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>2.553.061</u>	<u>2.698.004</u>


 Ing. Bolívar Chérrez Aguilera
 Gerente

Ver notas a los estados financieros

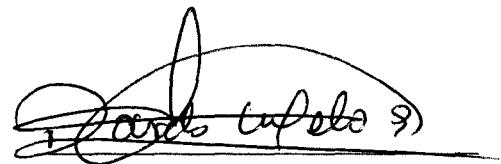

 Ing. Lourdes Melo Galeas
 Contadora General

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)		
Ventas netas		2.731.151	3.620.253
Costo de ventas		(1.996.288)	(2.586.783)
Utilidad Bruta		<u>734.863</u>	<u>1.033.470</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas	16	481.836	562.353
Gastos administrativos	17	217.620	257.245
Gastos financieros	18	<u>112.878</u>	<u>138.732</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>812.334</u>	<u>958.330</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(77.471)	<u>75.140</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		<u>51.323</u>	<u>65.066</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	19	(26.148)	140.206
Participación a empleados	19	0	(21.031)
Impuesto a la renta	19	(27.799)	(34.829)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	19	(53.947)	<u>84.346</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(53.947)	<u>84.346</u>



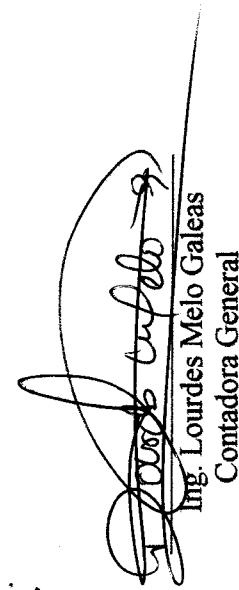
Ing. Bolívar Chérrez Aguilera
 Gerente



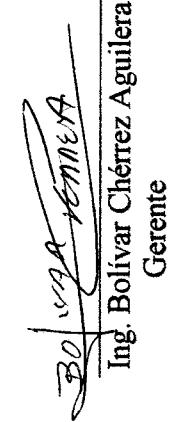
Ing. Lourdes Melo Galeas
 Contadora General

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit por revaluación de propiedades</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados Acumulados por Adopción de NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)			
100.000	20.000	727.344	17.798	(105.676)	499.703	1.259.169
-----	-----	-----	-----	-----	84.346	84.346
100.000	20.000	727.344	17.798	(105.676)	584.049	1.343.515
-----	-----	-----	-----	-----	(53.947)	(53.947)
100.000	20.000	727.344	17.798	(105.676)	530.102	1.289.568



Ing. Lourdes Melo Galeas
 Contadora General

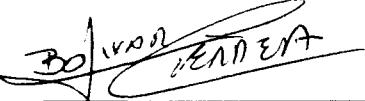


Ing. Bolívar Chérrez Aguilera
 Gerente

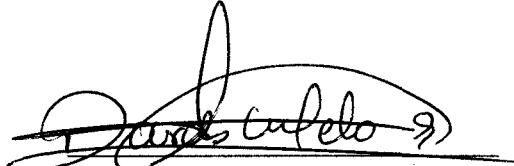
Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	2.730.742	3.515.865
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.567.456)	(2.930.881)
Efectivo pagado por gastos financieros	(112.878)	(138.732)
Otros ingresos	<u>51.323</u>	<u>65.066</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>101.731</u>	<u>511.318</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en activos intangibles	(3.269)	(6.696)
Aumento en propiedad, planta y equipos	<u>(2.472)</u>	<u>(7.384)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(5.741)</u>	<u>(14.080)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en sobregiros bancarios	35.122	1.535
Disminución de obligaciones bancarias	(443.501)	(306.599)
Aumento (Disminución) en obligaciones a corto y largo plazo	<u>267.739</u>	<u>(304.386)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(140.640)</u>	<u>(609.450)</u>
Disminución de fondos	(44.650)	(112.212)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>79.968</u>	<u>192.180</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>35.318</u>	<u>79.968</u>



Ing. Bolívar Chérrez Aguilera
 Gerente



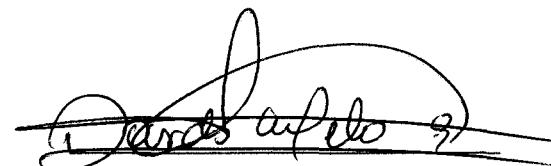
Ing. Lourdes Melo Galeas
 Contadora General

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	(53.947)	84.346
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación y provisión	49.715	50.538
Participación de empleados	0	21.031
Bajas y ventas de propiedad, planta y equipos	9	897
Impuesto a la renta	<u>27.799</u>	<u>34.829</u>
	77.523	107.295
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(251.439)	(100.212)
Disminución en inventarios	304.699	595.134
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	(2.423)	21.430
Disminución en gastos pagados por anticipado	5.473	8.869
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	82.191	(149.919)
Disminución en gastos acumulados	<u>(60.346)</u>	<u>(55.625)</u>
	178.155	319.677
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>101.731</u>	<u>511.318</u>



Ing. Bolívar Chérrez Aguilera
 Gerente



Ing. Lourdes Melo Galeas
 Contadora General

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. ACTIVIDAD

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA. - (La Compañía) fue constituida el 25 de julio de 1977, en la ciudad de Babahoyo – Provincia de Los Ríos e inscrita en el Registro de mercantil el 24 de octubre de 1977 en el mismo cantón; su actividad principal es la venta al por mayor y menor de artículos de cristalería, cerámica y plástico. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Los indicadores de inflación publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	<u>%</u>
2016	1,1%
2015	3,3%
2014	3,7%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó una disminución neta del activo y patrimonio por US\$ 48.262 y US\$ 105.676 respectivamente y aumento del pasivo por US\$ 57.414.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados al costo específico. El costo no excede el valor de mercado.

Propiedad, planta y equipo.- Están contabilizados al costos de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados al 31 de marzo del 2000, por aplicación de la reexpresión monetaria integral según NEC 17 y partir de esta fecha fueron convertidos a US dólares.

Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%
Maquinaria y equipos	10%
Vehículos	20%

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Superávit por revaluación de propiedades.- Registrar el resultado del incremento del terreno e instalaciones de propiedad de la Compañía ubicado en Babahoyo en donde se encuentra la bodega de productos, de conformidad con el informe del perito evaluador calificado por la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Reserva de capital.- Registra los saldos de las cuentas “Reexpresión monetaria” y “Reserva por revalorización del patrimonio” generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000, resultantes de la conversión de los estados financieros de sures a US dólares conforme a NEC-17.

Resultados acumulados por adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por adopción de NIIFs.- (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo está constituido por:

	(US Dólares)
Baja de inventario	(48.262)
Ajuste de provisión por Jubilación Patronal	(57.414)
	<u>(105.676)</u>

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2016 y 2015 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Ingresos y gastos. - Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Caja	26.430	11.743
Bancos locales	<u>8.888</u>	<u>68.225</u>
Total	<u>35.318</u>	<u>79.968</u>

Al 31 de diciembre de las 2016 y 2015, caja incluye principalmente fondos de caja general en el Almacén “Ayacucho” por US\$ 6.653 y US\$ 1.659 respectivamente, en el Almacén “García Moreno” US\$ 6.564 y US\$ 4.589 respectivamente, en el Almacén “Rumichaca” por US\$ 5.318 y US\$ 5.383 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, bancos locales incluye principalmente saldos en cuentas de ahorro y corriente de Banco Produbanco S.A. por US\$ 6.019 y Banco Solidario por US\$ 1.667. Mientras que al 31 de diciembre del 2015, bancos locales incluye principalmente saldos en cuentas de ahorro y corriente de Banco Procredit S.A. por US\$ 50.212 y Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 16.419.

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	(US dólares)
Clientes	463.193	465.978
Socio	93.201	13.018
Cheques posfechados por cobrar	167.479	206.784
Anticipo a proveedores	25.226	15.112
Empleados	11.822	11.504
Cheques protestados	5.387	5.381
Otras	<u>217.337</u>	<u>17.623</u>
Subtotal	983.645	735.400
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>(3.029)</u>
Total	<u>983.645</u>	<u>732.371</u>

Las cuentas y documentos por cobrar clientes representan facturas por ventas de artículos de cristalería, cerámica y plástico, otorgadas hasta 90 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2016, cheques posfechados por cobrar representan cheques de clientes cuyo cobro es entre el 1 de enero del 2017 al 30 de junio del 2017.

Otras, representan principalmente préstamos por US\$ 200.000 concedido al Ec. Mario Frías Román en diciembre del 2016 el cual genera el 3% de interés anual y su vencimiento es el 31 de diciembre del 2017.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	(US dólares)
Saldo al principio de año	3.029	2.969
Provisión con cargo a resultados	165	1.324
Castigo	<u>(3.194)</u>	<u>(1.264)</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>3.029</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	(US dólares)
Mercadería para la venta	256.218	630.561
Importaciones en tránsito	70.248	604
Total	<u>326.466</u>	<u>631.165</u>

Mercaderías para la venta representan principalmente artículos de cristalería, cerámica y plástico.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes representan:

	2016	2015
	(US dólares)	
Crédito tributario (IVA)	31.135	20.877
Crédito tributario (Renta)	<u>24.320</u>	<u>32.155</u>
Total	<u>55.455</u>	<u>53.032</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, crédito tributario (IVA) representa principalmente a IVA Pagado por US\$ 29.025 y US\$ 15.052 respectivamente.

Al 31 diciembre del 2016 y 2015, crédito tributario (RENTA) representa principalmente cuotas pagadas de anticipo de impuesto a la renta por US\$ 19.336 y US\$ 23.693 respectivamente y retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por clientes durante los años 2016 y 2015 por US\$ 4.984 y US\$ 8.462 respectivamente.

8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está compuesto como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Seguros pagados por anticipado	1.094	2.509
Proveeduría de almacén	363	691
Publicidad pagada por anticipado	184	4.583
Recargas de telefonía celular	<u>669</u>	<u>0</u>
Total	<u>2.310</u>	<u>7.783</u>

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2016 y 2015, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-14	Ventas/ Bajas	Saldos 31-dic-15	Saldos (US dólares)	Ventas/ Bajas	Saldos 31-dic-16
Terrenos	505.593	263	505.856			505.856
Edificios	667.284		667.284			667.284
Muebles y enseres	21.524	7.121	28.645			28.645
Maquinarias y equipos	52.248	(897)	51.351	2.472	(6.923)	46.900
Vehículos	50.014	0	(7.457)	42.557	(1.442)	41.115
Subtotal	1.296.663	7.384	(8.354)	1.295.693	2.472	(8.365)
(-) Depreciación Ac.	(66.947)	(49.214)	7.457	(108.704)	(49.550)	8.356
Total	1.229.716	(41.830)	(897)	1.186.989	(47.078)	(9)
						1.139.902

En junio 10 del 2014 se registró el incremento en el rubro de propiedades por US\$ 727.344 por el reavalúo de la Bodega ubicada en Babahoyo, mediante informe de perito avalador calificado por la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, cuyo efecto se encuentra registrado en la cuenta patrimonial de Superávit por revaluación de propiedades.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

10 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Licencia Software Murano Optimus	5.146	4.235
Software Ecuafact	<u>4.819</u>	<u>2.461</u>
Total	<u>9.965</u>	<u>6.696</u>

11 OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones bancarias consisten de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
Crédito No. 183721	45.721	0
Tarjeta American Express	470	12
Crédito No. 111687	0	18.976
Crédito No. 125239	0	25.000
Crédito No. 233727	0	<u>114.000</u>
Subtotal	46.191	157.988
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Tarjeta Visa Pichincha	0	1.695
Tarjeta Diners Club	<u>0</u>	<u>792</u>
Subtotal	0	2.487
<u>Banco Procredit S.A.:</u>		
Crédito No. 0903767662	0	36.294
Crédito No. 0903767947	0	32.798
Crédito No. 0903768568	0	34.916
Crédito No. 0903769252	0	51.105
Crédito No. 0903769553	0	40.896
Crédito No. 0903770116	0	51.112
Crédito No. 0904077297	0	113.751
Crédito No. 0090407744	<u>0</u>	<u>52.312</u>
Subtotal	0	413.184
<u>Banco Produbanco S.A.</u>		
Crédito No. 2685181	46.016	0
Crédito No. 1270575	<u>37.951</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>83.967</u>	<u>0</u>
Total	<u>130.158</u>	<u>573.659</u>

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

11 OBLIGACIONES BANCARIAS (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con el Banco Guayaquil S.A., representan principalmente, un préstamo pagadero al 20 de septiembre del 2017 y genera interés anual del 9,76%. Mientras que al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con el Banco Guayaquil S.A., representan principalmente, tres préstamos pagaderos entre agosto 20 y diciembre 17 del 2016 y generan interés anual del 9,84%.

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con Banco Produbanco S.A., representan dos préstamos pagaderos entre abril 09 y octubre 26 del 2017, que generan interés anual del 8,82%.

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con el Banco Procredit S.A., representan ocho préstamos pagaderos entre enero 7 y septiembre 19 del 2016, que generan interés anual del 9,76%.

12 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores	249.342	181.803
Impuestos por pagar	84.058	74.667
Cheques posfechados por pagar	63.253	58.109
Intereses cobrados por anticipado	6.958	6.958
Anticipo de clientes	243	126
Total	<u>403.854</u>	<u>321.663</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías, con plazos de hasta 30 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2016, cheques posfechados por pagar representa cheques a proveedores cuyo pago es entre el 2 de enero al 15 de febrero del 2017. Mientras que al 31 de diciembre del 2015, cheques posfechados por pagar representa cheques a proveedores cuyo pago es entre el 3 de enero al 29 de febrero del 2015.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, impuestos por pagar se compone principalmente de IVA Cobrado por US\$ 75.381 y US\$ 69.416 respectivamente y Retenciones de IVA por US\$ 7.481 y US\$ 3.350 respectivamente.

13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos acumulados por pagar representan:

DISTRIBUIDORA CHERREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	(US dólares)
Beneficios sociales	14.817	18.141
IESS por pagar	7.822	8.823
Participación trabajadores	0	21.031
Impuesto a la Renta	27.799	34.829
Otros gastos por pagar	1.791	1.952
Total	<u>52.229</u>	<u>84.776</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, beneficios sociales incluye principalmente provisión de decimocuarta remuneración por US\$ 8.056 y US\$ 8.884 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, IESS por pagar incluye principalmente provisión de aporte personal por US\$ 2.183 y US\$ 2.486 respectivamente; provisión de aporte patronal por US\$ 2.807 y US\$ 3.166 respectivamente y provisión de préstamos quirografarios por US\$ 1.313 y US\$ 2.016 respectivamente.

14 PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas de pasivo a largo plazo son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	(US dólares)
Banco Produbanco S.A.	584.341	0
Banco Procredit S.A.	0	306.279
Jubilación Patronal	<u>56.254</u>	<u>66.577</u>
Subtotal	640.595	372.856
(-) Porción corriente de obligaciones a L/P	<u>(99.458)</u>	<u>(121.537)</u>
Total	<u>541.137</u>	<u>251.319</u>

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con Produbanco – Grupo Proamerica S.A., representa un préstamo con dividendos mensuales y vencimiento en abril 10 del 2021 a una tasa de interés del 9,76%.

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con Banco Procredit S.A., representan préstamos con dividendos mensuales y vencimientos entre junio 6 del 2016 hasta septiembre 16 del 2019 a una tasa de interés entre el 8,82 al 9,62% y están garantizadas por hipoteca abierta a favor de esta Entidad sobre bienes inmuebles a nombre del socio principal de la Compañía. Mientras que al 31 de diciembre del 2014, representan préstamos con dividendos mensuales y vencimientos entre enero 7 del 2016 hasta septiembre 16 del 2019 a una tasa de interés entre el 8,82 al 12,72% y están garantizadas por hipoteca abierta a favor de esta Entidad sobre bienes inmuebles a nombre del socio principal de la Compañía.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

14 PASIVOS A LARGO PLAZO (Continuación)

El vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

<u>Años</u>	<u>Banco</u>	
	<u>Produbanco</u>	<u>Total</u>
2017	99.458	99.458
2018	109.628	109.628
2019	120.827	120.827
2020	133.108	133.108
2021	121.320	121.320
Total	<u>584.341</u>	<u>584.341</u>

El vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

<u>Años</u>	<u>Banco</u>	
	<u>Procredit</u>	<u>Total</u>
2016	121.537	121.537
2017	78.367	78.367
2018	71.758	71.758
2019	34.617	34.617
Total	<u>306.279</u>	<u>306.279</u>

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital de la Compañía está constituido por participaciones comunes con valor nominal de US\$ 0,04 cada una, que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, conformado de la siguiente manera:

	Participaciones (US Dólares)	
Sr. Bolívar Cherrez Cano	2.497.500	99.900
Sr. Bolívar Cherrez Aguilera	1.250	50
Sr. Víctor Cherrez Aguilera	1.250	50
Total	<u>2.500.000</u>	<u>100.000</u>

En julio 5 del 2012, mediante escritura pública ante la Notaría Titular Trigésima Cuarta del cantón Guayaquil, se realizó el último incremento de capital por US\$ 50.000.

16 GASTOS VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

16 GASTOS DE VENTAS (Continuación)

	2016 (US dólares)	2015
Sueldos y salarios	159.180	169.234
Arrendamiento operativo	61.679	79.900
Depreciación y amortización	52.015	50.444
Beneficios sociales e indemnizaciones	32.056	41.535
Aportes al IESS y fondo de reserva	28.387	28.898
Honorarios profesionales	26.586	32.563
Seguros y reaseguros	23.507	32.513
Servicios básicos	21.905	22.757
Mantenimiento y reparaciones	11.613	9.927
Publicidad y propaganda	9.752	14.897
Alimentación	7.578	6.620
Guardianía	5.592	6.683
Empaques y etiquetas	5.447	6.418
Suministros y materiales	3.442	4.215
Gastos de viaje	941	10.003
Otros	32.156	45.746
Total	481.836	562.353

17 GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	2016 (US dólares)	2015
Sueldos y salarios	127.672	129.520
Impuestos, contribuciones y otros	26.359	44.850
Aportes al IESS y fondo de reserva	24.754	26.783
Beneficios sociales e indemnizaciones	22.618	20.208
Servicios básicos	6.828	8.548
Gastos de gestión	2.981	802
Honorarios profesionales	1.763	1.600
Arrendamiento operativo	0	500
Otros	4.645	24.434
Total	217.620	257.245

18 GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	2016 (US dólares)	2015
Intereses pagados	88.788	130.404
Gastos bancarios	14.878	2.415
Sobregiros bancarios	3.449	0
Otros	5.763	5.913
Total	112.878	138.732

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

19 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2016 y 2015, fue determinada como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(A)	(26.148)	140.206
(-) 15% de Participación de empleados	(B)	0	(21.031)
(+) Gastos no deducibles		<u>46.324</u>	<u>0</u>
Base imponible		20.176	119.176
22% Impuesto a la renta	(C)	(4.439)	(26.219)
(-) Impuesto mínimo	(D)	<u>(27.799)</u>	<u>(34.829)</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio (A-B-D)		<u>(53.947)</u>	<u>84.346</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de este informe (abril 17 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre del 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre del 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre del 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encuentran reveladas en la Nota 5.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(Continuación)

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 17 del 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2015.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2016, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

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.
