



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**



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 de 2017 y 2016, 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 de 2017 y 2016, 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 tenga 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.

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, excluimos 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 Auditoría por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que durante el ejercicio económico de 2017, no se realizaron movimientos contables a las provisiones por Jubilación Patronal. (Ver nota 15)

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.

SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V.

Giovanny Regalado Vargas

Socio

Registro CPA. No. 27.102

Guayaquil, abril 25 de 2018

Giovanna Regalado P.

Giovanna Regalado Pizarro

Supervisor de Auditoría

Registro CPA. No. 36.258

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:		(US dólares)	
Efectivo	4	73.052	35.318
Inversión	5	102.500	0
Cuentas y documentos por cobrar	6	933.807	983.645
Inventarios	7	380.250	326.466
Activos por impuestos corrientes	8	29.127	55.155
Gastos pagados por anticipado	9	3.623	2.310
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.522.359	1.403.194
Propiedad, planta y equipos	10	834.161	1.139.902
Activos intangibles	11	7.089	9.965
TOTAL ACTIVOS		<u>2.363.609</u>	<u>2.553.061</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		0	36.657
Obligaciones bancarias	12	73.424	130.158
Cuentas por pagar	13	329.852	403.854
Gastos acumulados por pagar	14	40.852	52.229
Porción corriente de obligación a largo plazo	15	166.402	99.458
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		610.530	722.356
Pasivo a largo plazo	15	466.719	541.137
TOTAL PASIVOS		<u>1.077.249</u>	<u>1.263.493</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	16	100.000	100.000
Reservas legal	3	20.000	20.000
Otro resultado integral			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	3 y 10	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		<u>526.894</u>	<u>530.102</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1.286.360</u>	<u>1.289.568</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>2.363.609</u>	<u>2.553.061</u>



Ing. Bolívar Chérrez Aguilera
Gerente

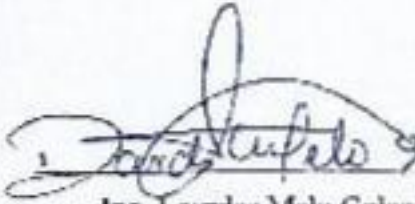


Ing. Lourdes Melo Galeas
Contadora General

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Ventas netas		2.399.607	2.731.151
Costo de ventas		<u>(1.786.920)</u>	<u>(1.996.288)</u>
Utilidad Bruta		<u>612.687</u>	<u>734.863</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas	17	440.589	481.836
Gastos administrativos	18	147.515	217.620
Gastos financieros	19	<u>72.631</u>	<u>112.878</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>660.735</u>	<u>812.334</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(48.048)	(77.471)
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		<u>67.320</u>	<u>51.323</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	20	19.272	(26.148)
Participación a empleados	20	(2.891)	0
Impuesto a la renta	20	(19.589)	(27.799)
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	20	<u>(3.208)</u>	<u>(53.947)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(3.208)</u>	<u>(53.947)</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 DE 2017 Y 2016**

	Capital social	Reserva Legal	Supervit por revaluación de propiedades	Reserva de capital	Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total
				(US dólares)			
Saldos a diciembre 31, 2015	100,000	20,000	727,344	17,798	(105,676)	584,049	1,343,515
Utilidad del ejercicio, 2016	—	—	—	—	—	(53,947)	(53,947)
Saldos a diciembre 31, 2016	100,000	20,000	727,344	17,798	(105,676)	530,102	1,289,568
Pérdida del ejercicio, 2017	—	—	—	—	—	(3,208)	(3,208)
Saldos a diciembre 31, 2017	100,000	20,000	727,344	17,798	(105,676)	526,894	1,286,360


Ing. Bolívar Chérrez Aguilera
Gerente


Ing. Lourdes Melo Galeas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	2.481.887	2.730.742
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.496.741)	(2.570.725)
Efectivo pagado por gastos financieros	(72.631)	(112.878)
Otros ingresos	<u>67.320</u>	<u>51.323</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(20.165)	98.462
 ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ventas de propiedad, planta y equipos	261.515	0
Aumento de inversión	(102.500)	0
Aumento en propiedad, planta y equipos	<u>(251)</u>	<u>(2.472)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	158.764	(2.472)
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios	(36.657)	35.122
Disminución de obligaciones bancarias	(56.734)	(443.501)
Aumento (Disminución) en obligaciones a corto y largo plazo	<u>(7.474)</u>	<u>267.739</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(100.865)	(140.640)
 Aumento (Disminución) de fondos	37.734	(44.650)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	35.318	79.968
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>73.052</u>	<u>35.318</u>



Ing. Bolívar Chérrez Aguilera
Gerente



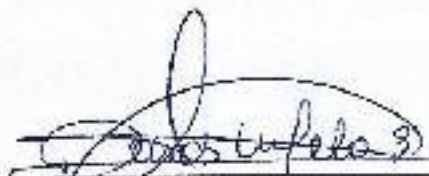
Ing. Lourdes Melo Galeas
Contadora General

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
PÉRDIDA NETA	(3.208)	(53.947)
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación, amortización y provisiones	69.241	52.180
Participación de empleados	2.891	0
Bajas y ajustes de propiedad, planta y equipos	(2.438)	9
Impuesto a la renta	<u>19.589</u>	<u>27.799</u>
	89.283	79.979
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	30.631	(251.439)
Disminución (Aumento) en inventarios	(53.784)	304.699
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	26.328	(2.423)
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	(1.313)	5.473
Disminución (Aumento) en activos intangibles	27	(5.725)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(71.002)	82.191
Disminución en gastos acumulados	<u>(34.127)</u>	<u>(60.346)</u>
	<u>(106.240)</u>	<u>72.430</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(20.165)</u>	<u>98.462</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 DE 2017 y 2016****1. ACTIVIDAD**

DISTRIBUIDORA CHERREZ 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:

	%
2017	-0,2%
2016	1,1%
2015	3,3%

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 de 2017 y 2016 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 de 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 de 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.

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

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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 costo de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados al 31 de marzo de 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 hechos al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo de 2000, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres 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/GC/CPCAFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 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 DE 2017 Y 2016

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por adopción de NIIFs.- (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 y 2016 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 de 2017 y 2016 está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Caja	29.326	26.430
Bancos locales	<u>43.726</u>	<u>8.888</u>
Total	73.052	35.318

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, caja incluye principalmente fondos de caja general en el Almacén "Ayacucho" por US\$ 10.911 y US\$ 6.653 respectivamente; tarjetas de crédito por US\$ 6.712 en el 2017; en el Almacén "García Moreno" US\$ 4.632 y US\$ 6.564 respectivamente; y, en el Almacén "Rumichaca" por US\$ 4.953 y US\$ 5.399 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017, bancos locales incluye principalmente saldos en cuentas de ahorro y corriente de Banco Procredit S.A. por US\$ 24.416; y, Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 17.290; mientras que al 31 de diciembre de 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.

5 INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a certificado de depósito a plazo emitido el 5 de julio de 2017 por Banco Produbanco S.A. por US\$ 102.500 a 250 días plazo y tasa de interés anual del 3,75% con vencimiento el 12 de marzo de 2018.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes	501.243	463.193
Cheques posfechados por cobrar	150.880	167.479
Anticipo a proveedores	36.462	25.226
Empleados	7.942	11.822
Cheques protestados	7.103	5.387
Socio	0	93.201
Otras	<u>230.177</u>	<u>217.337</u>
Subtotal	933.807	983.645
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>933.807</u>	<u>983.645</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 de 2017, cheques posfechados por cobrar representan cheques de clientes cuyo cobro es entre el 1 de enero del 2018 al 12 de junio de 2018.

Otras, representan principalmente préstamos por US\$ 200.000 concedido al Fm. Mario Frías Román en diciembre de 2017 el cual genera el 3% de interés anual y su vencimiento es el 31 de diciembre de 2018.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	0	3.029
Provisión con cargo a resultados	19.477	165
Castigo	<u>(19.477)</u>	<u>(3.194)</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>0</u>

7 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están compuestos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Mercadería para la venta	380.250	256.218
Importaciones en tránsito	<u>0</u>	<u>70.248</u>
Total	<u>380.250</u>	<u>326.466</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 DE 2017 y 2016****8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario (Renta)	20.267	24.320
Crédito tributario (IVA)	<u>8.860</u>	<u>31.135</u>
Total	<u>29.127</u>	<u>55.455</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, crédito tributario (RENTA) representa principalmente cuotas pagadas de anticipo de impuesto a la renta por US\$ 16.599 y US\$ 19.336 respectivamente y retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por clientes durante los años 2017 y 2016 por US\$ 3.668 y US\$ 4.984 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, crédito tributario (IVA) representa principalmente a crédito tributario IVA por US\$ 6.902 en el 2017; e, IVA Pagado por US\$ 1.128 y US\$ 29.025 respectivamente.

9 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Seguros pagados por anticipado	1.940	1.094
Recargos de telefonía celular	1.683	669
Proveeduría de almacén	0	363
Publicidad pagada por anticipado	<u>0</u>	<u>184</u>
Total	<u>3.623</u>	<u>2.310</u>

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>		<u>Ventas/</u>	<u>Saldos</u>		<u>Ventas/</u>	<u>Saldos</u>
	<u>31-dic-15</u>	<u>Adic.</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>Adic.</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-17</u>
				(US dólares)			
Terrenos	505.856			505.856	0	(261.515)	244.341
Edificios	667.284			667.284	0	0	667.284
Muebles y enseres	28.645			28.645	126	(1.602)	27.169
Maquinarias y equipos	51.351	2.472	(6.923)	46.900	125	0	47.025
Vehículos	42.557	0	(1.442)	41.115	0	(39.379)	1.736
Subtotal	1.295.693	2.472	(8.365)	1.289.800	251	(302.496)	987.555
(-) Depreciación Ac.	(108.704)	(49.850)	8.356	(149.898)	(46.915)	43.419	(153.394)
Total	<u>1.186.989</u>	<u>(47.078)</u>	<u>(9)</u>	<u>1.139.902</u>	<u>(46.664)</u>	<u>(259.077)</u>	<u>834.161</u>

En junio 10 de 2014 se registró el incremento en el rubro de propiedades por U\$S 727.344 por el reavalúo de la Bodega ubicada en Bahahoyo, mediante informe de perito evaluador 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 DE 2017 y 2016

11 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Software Tcnafact	3.588	4.819
Licencia Software Muniro Optimus	<u>3.501</u>	<u>5.146</u>
Total	<u>7.089</u>	<u>9.965</u>

12 OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones bancarias consisten de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
Crédito No. 183721	0	45.721
Tarjeta American Express	<u>1.046</u>	<u>470</u>
Subtotal	1.046	46.191
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Tarjeta Visa Pichincha	1.903	0
Tarjeta Diners Club	<u>475</u>	<u>0</u>
Subtotal	2.378	0
<u>Banco Produbanco S.A.</u>		
Crédito No. 355868	70.000	0
Crédito No. 2685181	0	46.016
Crédito No. 1270575	<u>0</u>	<u>37.951</u>
Subtotal	<u>70.000</u>	<u>83.967</u>
Total	<u>73.424</u>	<u>130.158</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el Banco Guayaquil S.A., representan principalmente, un préstamo pagadero al 20 de septiembre de 2017 y generan interés anual del 9,76%.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones Banco Produbanco S.A., representan un préstamo pagadero en marzo 12 de 2018 que genera interés anual del 10,08%; mientras que al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con Banco Produbanco S.A., representan dos préstamos pagaderos entre abril 09 y octubre 26 de 2017, que generan interés anual del 8,82%.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

13 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores	193.722	249.342
Cheques postfechados por pagar	100.153	63.253
Impuestos por pagar	10.188	84.058
Intereses cobrados por anticipado	6.958	6.958
Anticipo de clientes	3.264	243
Otros	<u>15.567</u>	<u>0</u>
Total	<u>329.852</u>	<u>403.854</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 de 2017, cheques postfechados por pagar representa cheques a proveedores cuyo pago es entre el 11 de enero al 10 de Marzo de 2018. Mientras que al 31 de diciembre de 2016, cheques postfechados por pagar representa cheques a proveedores cuyo pago es entre el 2 de enero al 15 de febrero de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, impuestos por pagar se compone principalmente de IVA Cobrado por US\$ 5.875 y US\$ 75.381 respectivamente; y, Retenciones de IVA por US\$ 2.744 y US\$ 7.481 respectivamente.

14 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos acumulados por pagar representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Beneficios sociales	9.242	14.817
IESS por pagar	6.743	7.822
Participación trabajadores	2.891	0
Impuesto a la Renta	19.859	27.799
Otros gastos por pagar	<u>2.117</u>	<u>1.791</u>
Total	<u>40.852</u>	<u>52.229</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, beneficios sociales incluye principalmente provisión de decimoquarta remuneración por US\$ 6.667 y US\$ 8.056 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, IESS por pagar incluye principalmente provisión de aporte patronal por US\$ 2.042 y US\$ 2.807 respectivamente; provisión de préstamos quirografarios por US\$ 1.648 y US\$ 1.313 respectivamente; y, provisión de aporte personal por US\$ 1.588 y US\$ 2.183 respectivamente.

DISTRIBUIDORA CIERREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

15 PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de pasivo a largo plazo son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Banco Produbanco S.A.	508.683	584.341
Banco de Machala S.A.	72.501	0
Jubilación Patronal	46.937	56.254
Socio	5.000	0
Subtotal	633.121	640.595
(-) Porción corriente de obligaciones a L/P	(166.402)	(99.458)
Total	<u>466.719</u>	<u>541.137</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con Produbanco – Grupo Proamerica S.A., representa un préstamo por US\$ 600.000 con dividendos mensuales y vencimiento en abril 10 de 2021 a una tasa de interés del 9,76%.

Al 31 de diciembre de 2017, Produbanco – Grupo Proamerica S.A., concedió un préstamo por US\$ 35.426 con dividendos mensuales y vencimiento en diciembre 20 de 2018 a una tasa de interés del 9,76%.

Al 31 de diciembre de 2017, Machala S.A. concedió un préstamo por US\$ 100.000 con dividendos mensuales y vencimiento en enero 1 de 2020 a una tasa de interés del 9,76%.

El vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

<u>Años</u>	<u>Banco</u> <u>Produbanco</u>	<u>Banco de</u> <u>Machala</u>	<u>Total</u>
2018	133.428	32.974	166.402
2019	120.827	36.319	157.146
2020	133.108	3.208	136.316
2021	<u>121.320</u>	<u>0</u>	<u>121.320</u>
Total	<u>508.683</u>	<u>72.501</u>	<u>581.184</u>

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	<u>121.320</u>	<u>121.320</u>
Total	<u>584.341</u>	<u>584.341</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta de Jubilación Patronal no registra movimientos de provisiones ya que no cuenta con el estudio actuarial para su registro.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

16 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Chérrez Cano	2.497.500	99.900
Sr. Bolívar Chérrez Aguilera	1.250	50
Sr. Víctor Chérrez Aguilera	1.250	50
Total	<u>2.500.000</u>	<u>100.000</u>

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

17 GASTOS VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	133.192	159.180
Depreciación y amortización	49.764	52.015
Beneficios sociales e indemnizaciones	33.872	32.056
Honorarios profesionales	28.319	26.586
Aportes al IESS y fondo de reserva	24.724	28.387
Servicios básicos	22.158	21.905
Provisión de cuentas incobrables	19.477	165
Arrendamiento operativo	18.800	61.679
Seguros y reaseguros	10.347	23.507
Guardianía	8.216	5.592
Mantenimiento y reparaciones	7.583	11.613
Alimentación	6.479	7.578
Comisiones por ventas con tarjeta de crédito	5.941	0
Transporte de mercaderías	3.685	2.177
Empaques y etiquetas	3.021	5.447
Combustibles y lubricantes	2.589	2.532
Suministros y materiales	2.563	3.442
Gastos de viaje	2.122	941
Gastos médicos y medicinas	1.742	1.521
Uniformes de personal	563	0
Capacitación del personal	495	0
Servicios prestados	412	595
Multas e intereses	241	1.282
Publicidad y propaganda	183	9.752
Otros	<u>54.101</u>	<u>23.884</u>
Total	<u>440.589</u>	<u>481.836</u>

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

18 GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	64.867	127.672
Beneficios sociales e indemnizaciones	20.327	22.618
Seguros	12.436	0
Aportes al IESS y fondo de reserva	12.348	24.754
Gastos de notarios, legales y gestión	11.440	2.972
Honorarios profesionales	11.028	1.763
Impuestos, contribuciones y otros	7.034	26.359
Mantenimiento y reparaciones	3.065	366
Alimentación	1.540	1.858
Servicios básicos	1.353	6.828
Otros	<u>2.077</u>	<u>2.430</u>
Total	<u>147.515</u>	<u>217.620</u>

19 GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Intereses pagados	64.374	88.788
Sobregiros bancarios	4.461	3.449
Gastos bancarios	2.952	14.878
Otros	<u>844</u>	<u>5.763</u>
Total	<u>72.631</u>	<u>112.878</u>

20 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2017 y 2016, fue determinada como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(A) 19.272	(26.148)
(-) 15% de Participación de empleados	(B) (2.891)	0
(+) Gastos no deducibles		<u>46.324</u>
Base imponible	16.381	20.176
22% Impuesto a la renta	(C) (3.604)	(4.439)
(-) Impuesto mínimo	(D) <u>(19.589)</u>	<u>(27.799)</u>
Pérdida neta del ejercicio (A-B-D)	<u>(3.208)</u>	<u>(53.947)</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

20 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

A la fecha de este informe (abril 25 de 2018), 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-DGEROGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 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.

21 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentran reveladas en la Nota 6.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 25 de 2018 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2017, 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.
