



**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.**

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**

---

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**



**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 los estados de situación financiera de Distribuidora Chérrez C. Ltda., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**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.



*Distribuidora Chérrez C. Ltda. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017*

---

### **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 2018 y 2017

**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 2018, será presentado por separado en el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC 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 los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio relacionada con los 27 empleados que mantiene en relación de dependencia en ambos años (Ver Nota 16).

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

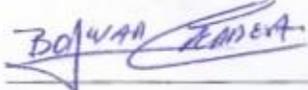
*Giovanna Regalado Lozano*

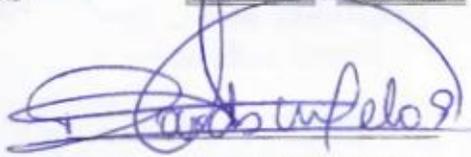
Giovanna Regalado Lozano  
Gerente de Auditoria  
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, abril 17 de 2019

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

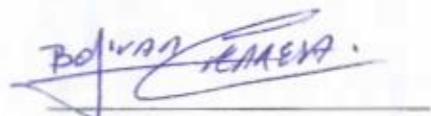
	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
		(US dólares)	
Efectivo	4	58.218	73.052
Inversión temporal	5	0	102.500
Cuentas y documentos por cobrar	6	984.773	933.807
Inventarios	7	655.687	380.250
Activos por impuestos corrientes	8	35.943	29.127
Gastos pagados por anticipado	9	<u>2.251</u>	<u>3.623</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		1.736.872	1.522.359
Propiedades y equipos	10	794.389	834.161
Activos intangibles	11	<u>4.213</u>	<u>7.089</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>2.535.474</u>	<u>2.363.609</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiro bancario	12	56.829	0
Obligaciones bancarias corrientes	13	89.972	73.424
Cuentas por pagar	14	353.170	329.852
Gastos acumulados por pagar	15	52.202	40.852
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	16	<u>350.754</u>	<u>166.402</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		902.927	610.530
Obligaciones a largo plazo	16	<u>333.286</u>	<u>466.719</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1.236.213</u>	<u>1.077.249</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	17	100.000	100.000
Reserva legal	3	20.000	20.000
<u>Otro resultado integral:</u>			
Superávit por valuación de propiedades	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	0 ( 105.676)	
Resultados acumulados		<u>434.119</u>	<u>526.894</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<u>1.299.261</u>	<u>1.286.360</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<u>2.535.474</u>	<u>2.363.609</u>

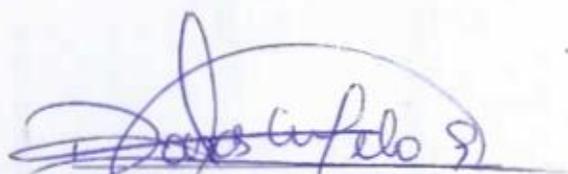
  
 Ing. Bolívar Chérrez Aguilera  
 Gerente

  
 Ing. Lourdes Melo Galeas  
 Contadora General

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		2.397.665	2.399.607
Costo de ventas		<u>(1.791.860)</u>	<u>(1.786.920)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>605.805</u>	<u>612.687</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de ventas	18	358.605	440.589
Gastos administrativos	19	167.706	147.515
Gastos financieros	20	<u>82.932</u>	<u>72.631</u>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<u>609.243</u>	<u>660.735</u>
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<u>( 3.438)</u>	<u>( 48.048)</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros ingresos		<u>48.439</u>	<u>67.320</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<u>48.439</u>	<u>67.320</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO</b>	21	45.001	19.272
Participación a empleados	21	( 6.750)	( 2.891)
Impuesto a la renta	21	<u>( 25.350)</u>	<u>( 19.589)</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	21	<u>12.901</u>	<u>( 3.208)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<u>12.901</u>	<u>( 3.208)</u>

  
 Ing. Bolívar Chérrez Aguilera  
 Gerente

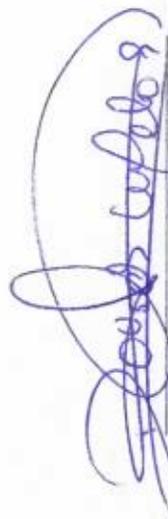
  
 Ing. Lourdes Melo Galeas  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	Capital social	Reserva Legal	Superávit por revaluación de propiedades	Reserva de capital	Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2016	100.000	20.000	727.344	(US dólares) 17.798	( 105.676)	530.102	1.289.568
Pérdida neta del ejercicio, 2017	—	—	—	—	—	( 3.208)	( 3.208)
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>100.000</u>	<u>20.000</u>	<u>727.344</u>	<u>17.798</u>	<u>( 105.676)</u>	<u>526.894</u>	<u>1.286.360</u>
Compensación de saldos deudores con resultados	—	—	—	—	105.676	(105.676)	0
Utilidad neta del ejercicio, 2018	—	—	—	—	—	12.901	12.901
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>100.000</u>	<u>20.000</u>	<u>727.344</u>	<u>17.798</u>	<u>0</u>	<u>434.119</u>	<u>1.299.261</u>

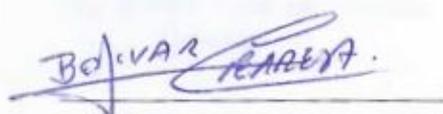
  
Ing. Bolívar Chérrez Aguilera  
Gerente

  
Ing. Lourdes Melo Galeas  
Contadora General

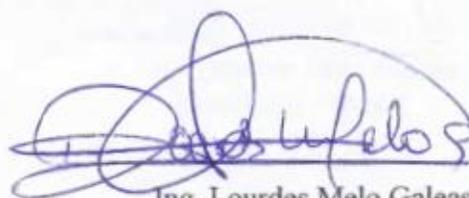
Ver notas a los estados financieros

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido por clientes	2.326.528	2.481.887
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.533.005)	(2.496.741)
Efectivo pagado por gastos financieros	( 82.932)	( 72.631)
Otros ingresos	<u>48.439</u>	<u>67.320</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<u>( 240.970)</u>	<u>( 20.165)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Ventas de propiedad, planta y equipos	0	261.515
Disminución (Aumento) de inversión temporal	102.500	( 102.500)
Aumento en propiedades y equipos	<u>( 660)</u>	<u>( 251)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<u>101.840</u>	<u>158.764</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios	56.829	( 36.657)
Aumento (Disminución) de obligaciones bancarias corrientes	16.548	( 56.734)
Aumento (Disminución) en obligaciones a corto y largo plazo	<u>50.919</u>	<u>( 7.474)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<u>124.296</u>	<u>( 100.865)</u>
Aumento (Disminución) de fondos	( 14.834)	37.734
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>73.052</u>	<u>35.318</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>52.218</u>	<u>73.052</u>



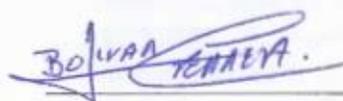
Ing. Bolívar Chérrez Aguilera  
Gerente

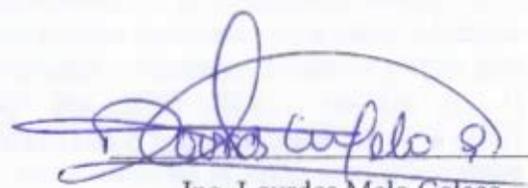


Ing. Lourdes Melo Galeas  
Contadora General

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	12.901	( 3.208)
<b>Partidas que no requieren ni generan efectivo:</b>		
Depreciación, amortización y provisiones	44.197	69.241
Participación de empleados	6.750	2.891
Bajas y ajustes de propiedad, planta y equipos	( 887)	( 2.438)
Impuesto a la renta	<u>25.350</u>	<u>19.589</u>
	75.410	89.283
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	( 50.967)	30.631
Aumento en inventarios	( 275.437)	( 53.784)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	( 6.816)	26.328
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	1.372	( 1.313)
Disminución (Aumento) en activos intangibles	( 1)	27
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	23.318	( 74.002)
Disminución en gastos acumulados	<u>( 20.750)</u>	<u>( 34.127)</u>
	<u>( 329.281)</u>	<u>( 106.240)</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 240.970)</u>	<u>( 20.165)</u>

  
 Ing. Bolívar Chérrez Aguilera  
 Gerente

  
 Ing. Lourdes Melo Galeas  
 Contadora General

**DISTRIBUIDORA CHERREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

---

**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:

<b>31 de Diciembre:</b>	<b>%</b>
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

**2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES**

Bases de presentación de estados financieros.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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**

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

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 2018 y 2017**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

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

Propiedades y equipos.- Están contabilizados al costos 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>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%
Maquinaria y equipos	10%
Vehículos	20%

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

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 valuación 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. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC-G-ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el de 9 de septiembre de 2011, los saldos acreedores de los Superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior no podrán ser capitalizados.

Resultados acumulados - Reserva de Capital.- Se origina por los ajustes provenientes de la corrección monetaria que se realizaron hasta el ejercicio de año 2000. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación.

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

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 de 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo está constituido por:

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

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de esta cuenta presenta los siguientes movimientos:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Compensación</u> <u>de saldos deudores</u> <u>con resultados</u> <u>(US Dólares)</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>
Baja de inventario	( 48.262)	48.262	0
Ajuste de provisión por Jubilación	<u>( 57.414)</u>	<u>57.414</u>	<u>0</u>
	<u>(105.676)</u>	<u>105.676</u>	<u>0</u>

Impuesto a la renta.- Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%; teniendo presente para su aplicación las siguientes condiciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Impuesto a la renta - (Continuación)

- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 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 reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

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 EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	57.096	29.326
Bancos locales	<u>1.122</u>	<u>43.726</u>
Total	<u>58.218</u>	<u>73.052</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, caja incluye principalmente fondos de caja general en el Almacén "Ayacucho" por US\$ 19.761 y US\$ 10.911 respectivamente; fondos de caja en el Almacén "García Moreno" US\$ 31.535 y US\$ 4.632 respectivamente; fondos de caja en el Almacén "Rumichaca" por US\$ 2.475 y US\$ 4.953 respectivamente; y, cobros mediante tarjetas de crédito (voucher) por US\$ 6.712 en el 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, bancos locales incluye principalmente saldos en cuentas de ahorro y corriente de Banco Procredit S.A. por US\$ 302 y US\$ 24.416 respectivamente; y, Banco Solidario S.A. por US\$ 443 en el 2018 y Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 17.290 en el 2017.

**5 INVERSIÓN TEMPORAL**

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 2018 y 2017**

**6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Cientes	547.416	501.243
Cheques posfechados por cobrar	175.844	150.880
Anticipo a proveedores	17.972	36.462
Empleados	6.828	7.942
Cheques protestados	7.104	7.103
Otras	<u>229.609</u>	<u>230.177</u>
Subtotal	984.773	933.807
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>984.773</u>	<u>933.807</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 2018, cheques posfechados por cobrar representan cheques de clientes cuyo cobro es entre el 4 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019. Al 31 de diciembre de 2017, cheques posfechados por cobrar representan cheques de clientes cuyo cobro es entre el 1 de enero de 2018 al 12 de junio de 2018.

Otras, representan principalmente préstamos por US\$ 200.000 concedido al Ec. 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 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	0	0
Provisión con cargo a resultados	1	19.477
Castigo	<u>(1)</u>	<u>(19.477)</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>0</u>

**7 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Mercadería para la venta	585.264	380.250
Importaciones en tránsito	<u>70.423</u>	<u>0</u>
Total	<u>655.687</u>	<u>380.250</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 2018 y 2017**

**8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario (Renta)	14.836	20.267
Crédito tributario (IVA)	<u>21.107</u>	<u>8.860</u>
Total	<u>35.943</u>	<u>29.127</u>

Al 31 diciembre de 2018 y 2017, crédito tributario (RENTA) representa principalmente cuotas pagadas de anticipo de impuesto a la renta por US\$ 11.715 y US\$ 16.559 respectivamente y retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por clientes durante los años 2018 y 2017 por US\$ 3.121 y US\$ 3.668 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, crédito tributario (IVA) representa principalmente a crédito tributario IVA por US\$ 9.255 y US\$ 6.902 respectivamente; e, IVA Pagado por US\$ 11.749 y US\$ 1.128 respectivamente.

**9 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Seguros pagados por anticipado	118	1.940
Recargas de telefonía celular	<u>2.133</u>	<u>1.683</u>
Total	<u>2.251</u>	<u>3.623</u>

**10 PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>			<u>Saldos</u>			<u>Saldos</u>
	<u>31-dic-16</u>	<u>Adic.</u>	<u>Ventas/</u>	<u>31-dic-17</u>	<u>Adic.</u>	<u>Ventas/</u>	<u>31-dic-18</u>
			<u>Bajas</u>	(US dólares)		<u>Bajas</u>	
Terrenos	505.856	0	(261.515)	244.341	0	0	244.341
Edificios	667.284	0	0	667.284	0	0	667.284
Muebles y enseres	28.645	126	( 1.602)	27.169	0	0	27.169
Maquinarias y equipos	43.620	0	0	43.620	0	( 118)	43.502
Equipos de computación	3.280	125	0	3.405	660	( 808)	3.257
Vehículos	<u>41.115</u>	<u>0</u>	<u>( 39.379)</u>	<u>1.736</u>	<u>0</u>	<u>( 1.736)</u>	<u>0</u>
Subtotal	1.289.800	251	(302.496)	987.555	660	( 2.662)	985.553
(-) Depreciación Ac.	<u>( 149.898)</u>	<u>(46.915)</u>	<u>43.419</u>	<u>( 153.394)</u>	<u>(41.319)</u>	<u>3.549</u>	<u>(191.164)</u>
Total	<u>1.139.902</u>	<u>(46.664)</u>	<u>(259.077)</u>	<u>834.161</u>	<u>(40.659)</u>	<u>887</u>	<u>794.389</u>

En junio 10 de 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 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 valuación de propiedades.

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**11 ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Software Ecuafact	2.358	3.588
Licencia Software Murano Optimus	<u>1.855</u>	<u>3.501</u>
Total	<u>4.213</u>	<u>7.089</u>

**12 SOBREGIROS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los sobregiros bancarios contable representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b><u>Sobregiro Contable:</u></b>		
Procredit S.A.	26.413	0
Guayaquil S.A.	24.401	0
Pichincha S.A.	3.425	0
Produbanco S.A.	<u>2.590</u>	<u>0</u>
Total	<u>56.829</u>	<u>0</u>

**13 OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones bancarias consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b><u>Banco Guayaquil S.A.:</u></b>		
Operación de Crédito No. 188059	67.874	0
Tarjeta American Express	<u>2.112</u>	<u>1.046</u>
Subtotal	69.986	1.046
<b><u>Banco Pichincha C.A.:</u></b>		
Tarjeta Visa Pichincha	4.279	1.903
Tarjeta Diners Club	<u>409</u>	<u>475</u>
Subtotal	4.688	2.378
<b><u>Banco Machala S.A.:</u></b>		
Tarjeta Visa Banco Machala	<u>1.294</u>	<u>0</u>
Subtotal	1.294	0
<b><u>Banco Produbanco S.A.:</u></b>		
Operación de Crédito No. 355868	0	70.000
Tarjeta de crédito	<u>14.004</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>14.004</u>	<u>70.000</u>
Total	<u>89.972</u>	<u>73.424</u>

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**13 OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con el Banco Guayaquil S.A., corresponde a un préstamo por US\$ 100.000 con dividendos mensuales y vencimiento en agosto 28 de 2018 a una tasa de interés del 9,76%.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con el Banco Produbanco S.A., corresponden a un préstamo pagadero en marzo 12 de 2018 que genera interés anual del 10,08%.

**14 CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores	176.086	193.722
Cheques posfechados por pagar	93.385	100.153
Impuestos por pagar	41.759	10.188
Intereses cobrados por anticipado	0	6.958
Anticipo de clientes	5.170	3.264
Otros	<u>36.770</u>	<u>15.567</u>
Total	<u>353.170</u>	<u>329.852</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 2018, cheques posfechados por pagar representa cheques a proveedores cuyo pago es entre el 2 de enero al 22 de Marzo de 2019. Al 31 de diciembre de 2017, cheques posfechados por pagar representa cheques a proveedores cuyo pago es entre el 11 de enero al 10 de Marzo de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, impuestos por pagar se compone principalmente de IVA Cobrado por US\$ 39.368 y US\$ 5.875 respectivamente; y, Retenciones de IVA por US\$ 1.649 y US\$ 2.744 respectivamente.

**15 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos acumulados por pagar representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Beneficios sociales	13.730	9.242
IESS por pagar	6.372	6.743
Participación trabajadores	6.750	2.891
Impuesto a la Renta	25.350	19.859
Otros gastos por pagar	<u>0</u>	<u>2.117</u>
Total	<u>52.202</u>	<u>40.852</u>

**DISTRIBUIDORA CHERREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**15 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, beneficios sociales incluye principalmente provisión de decimocuarta remuneración por 8.131 y US\$ 6.667 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, IESS por pagar incluye principalmente provisión de aporte patronal por US\$ 2.324 y US\$ 2.042 respectivamente; provisión de préstamos quirografarios por US\$ 1.054 y US\$ 1.648 respectivamente; y, provisión de aporte personal por US\$ 1.477 y US\$ 1.588 respectivamente.

**16 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones a largo plazo representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Banco Produbanco S.A.	598.350	508.683
Banco de Machala S.A.	39.526	72.501
Jubilación Patronal	35.771	46.937
Socio	<u>10.393</u>	<u>5.000</u>
Subtotal	684.040	633.121
(-) Porción corriente de obligaciones a L/P	<u>(350.754)</u>	<u>(166.402)</u>
Total	<u>333.286</u>	<u>466.719</u>

Al 31 de diciembre de 2017 las obligaciones con el Banco Produbanco – Grupo Proamerica S.A., corresponde a 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 las obligaciones con el Banco Machala S.A. corresponden a un préstamo por US\$ 100.000 con dividendos mensuales y vencimiento en enero 1 de 2020 a una tasa de interés del 9,76%.

Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones con el Banco Produbanco – Grupo Proamerica S.A., corresponden a un préstamo por US\$ 249.000 con dividendos mensuales y vencimiento en abril 13 de 2020 a una tasa de interés del 9,76%.

El vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

<u>Años</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Machala S.A.</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
2019	314.436	36.318	350.754
2020	162.594	3.208	165.802
2021	<u>121.320</u>	<u>0</u>	<u>121.320</u>
Total	<u>598.350</u>	<u>39.526</u>	<u>637.876</u>

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

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**16 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)**

<u>Años</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Machala S.A.</u> (US dólares)	<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>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo por US\$ 35.771 de Jubilación Patronal registra únicamente pagos correspondiente a cinco ex-empleados como sigue:

<u>Pasivo</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>	<u>Pagos</u> (US Dólares)	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Jubilación Patronal	46.937	(11.166)	35.771
Bonificación por Desahucio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>46.937</u>	<u>(11.166)</u>	<u>35.771</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por US\$ 35.771 y US\$ 46.937 de la cuenta de Jubilación Patronal respectivamente no registra provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio debido a que la Compañía no dispone del correspondiente estudio actuarial actualizado.

**17 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

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

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

**18 GASTOS VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, 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 DE 2018 y 2017**

**18 GASTOS VENTAS (Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	137.129	133.192
Depreciación y amortización	44.196	49.764
Beneficios sociales e indemnizaciones	26.398	33.872
Honorarios profesionales	6.494	28.319
Aportes al IESS y fondo de reserva	24.300	24.724
Servicios básicos	21.537	22.158
Provisión de cuentas incobrables	1	19.477
Arrendamiento operativo	23.975	18.800
Seguros y reaseguros	11.820	10.347
Guardianía	6.067	8.216
Mantenimiento y reparaciones	11.828	7.583
Alimentación	5.940	6.479
Comisiones por ventas con tarjeta de crédito	0	5.941
Transporte de mercaderías	3.632	3.685
Empaques y etiquetas	1.247	3.021
Combustibles y lubricantes	2.886	2.589
Suministros y materiales	3.149	2.563
Gastos de viaje	5.268	2.122
Gastos médicos y medicinas	2.731	1.742
Uniformes de personal	101	563
Capacitación del personal	0	495
Servicios prestados	289	412
Multas e intereses	1.485	241
Publicidad y propaganda	608	183
Otros	<u>17.524</u>	<u>54.101</u>
Total	<u>358.605</u>	<u>440.589</u>

**19 GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	63.416	64.867
Beneficios sociales e indemnizaciones	10.617	20.327
Seguros	11.820	12.436
Aportes al IESS y fondo de reserva	10.200	12.348
Gastos de notarias, legales y gestión	3.356	11.440
Honorarios profesionales	26.178	11.028
Impuestos, contribuciones y otros	25.813	7.034
Mantenimiento y reparaciones	5.928	3.065
Alimentación	1.979	1.540
Servicios básicos	62	1.353
Otros	<u>8.337</u>	<u>2.077</u>
Total	<u>167.706</u>	<u>147.515</u>

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**20 GASTOS FINANCIEROS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Intereses pagados	67.212	64.374
Sobregiros bancarios	2.358	4.461
Gastos bancarios	11.025	2.952
Otros	<u>2.337</u>	<u>844</u>
Total	<u>82.932</u>	<u>72.631</u>

**21 IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	45.001	19.272
(-) 15% de Participación de empleados	(B)	( 6.750)	( 2.891)
(+) Gastos no deducibles		<u>1.943</u>	<u>0</u>
Base imponible		40.194	16.381
Impuesto a la renta 25% (2018) y 22% (2017)	(C)	(10.049)	( 3.604)
(-) Impuesto mínimo	(D)	<u>(25.350)</u>	<u>(19.589)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-B-D)		<u>12.901</u>	<u>( 3.208)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 de 2019), 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 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 en el mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

**DISTRIBUIDORA CHÉRREZ C. LTDA.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

---

**22 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-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 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran reveladas en la Nota 16.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 17 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicaciones de deficiencias en el control interno: - Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por auditoría externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes del 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.

---