

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2009

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA.

Alfonso Zúfiga Avila

Auditor Externo

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 2 863-455

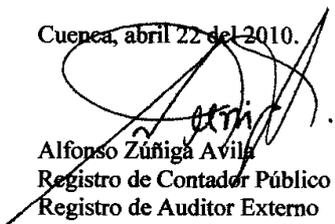
CUENCA _____ ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE SOCIOS DE DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. Los resultados de la actividad de la Compañía presenta razonablemente su rentabilidad en el periodo, y la intervención tributaria se ha realizado hasta el año 1996
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009 como también el estado de resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.
6. El informe de Cumplimiento de Obligaciones tributarias por parte de DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA al 31 de diciembre de 2009 se emitirá por separado

Cuepea, abril 22 del 2010.


Alfonso Zúñiga Avila
Registro de Contador Público 2.171
Registro de Auditor Externo 085

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2009

| ACTIVO | NOTAS | 2009 | 2008 |
|------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| DISPONIBLE | | | |
| Fondo rotativo | 3 | 250,00 | 250,00 |
| Caja | | (267,48) | 113.528,05 |
| Cheques posfechados | 4 | 68.819,64 | |
| Bancos | 5 | <u>91.342,61</u> | <u>95.902,27</u> |
| | | 160.144,77 | 209.680,32 |
| EXIGIBLE | | | |
| Clientes | 6 | 1.708.649,82 | 1.228.837,57 |
| Cuentas por cobrar | 7 | 4.883,85 | 16.434,61 |
| Préstamo a empleados | | 60,56 | 4.509,95 |
| Provisión para cuentas incobrables | 8 | <u>(85.836,55)</u> | <u>(68.853,71)</u> |
| | | 1.627.757,68 | 1.180.928,42 |
| REALIZABLE | | | |
| Mercaderías | 9 | <u>1.045.917,43</u> | <u>985.842,72</u> |
| PAGOS ANTICIPADOS | | | |
| 12% I.V.A. en compras | 10 | 6.143,86 | 2.003,79 |
| Impuestos anticipados | 11 | 158.139,85 | 192.560,37 |
| Seguros | 12 | <u>10.657,19</u> | <u>6.902,03</u> |
| | | 174.940,90 | 201.466,19 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 3.008.760,78 | 2.577.917,25 |
| ACTIVO FIJO | 13 | | |
| Oficina (inmuebles) | | 5.040,25 | 5.040,25 |
| Muebles y enseres | | 40.136,30 | 17.707,36 |
| Equipo de computación | | 29.065,90 | 14.615,29 |
| Vehículos | | 116.494,07 | 95.220,79 |
| Equipo de oficina | | 5.258,08 | 5.314,57 |
| Terrenos | | 69.973,00 | 69.973,00 |
| Edificio | | 272.762,50 | |
| Construcción en curso | | <u>195.444,84</u> | <u>441.122,65</u> |
| | | 734.174,94 | 648.993,91 |
| Depreciaciones | | <u>112.759,30</u> | <u>84.506,49</u> |
| | | 621.415,64 | 564.487,42 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 3.630.176,42 | 3.142.404,67 |

| PASIVO | NOTAS | 2009 | 2008 |
|---------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| EXIGIBLE CORTO PLAZO | | | |
| Proveedores | 14 | 2.247.275,03 | 1.955.093,16 |
| Cuentas por pagar | 15 | 35.581,77 | 33.906,80 |
| Sueldos por pagar | 46 | 27.627,10 | 24.721,51 |
| Provisión para cargas laborales | 17 | 43.669,27 | 54.249,47 |
| Impuestos retenidos | | | 10.211,52 |
| 12% I.V.A. En ventas | | | 0,33 |
| Documentos por pagar | 18 | 40.000,00 | 40.000,00 |
| Dividendos por pagar | 19 | 234.081,70 | 120.446,73 |
| 15% participación a empleados | 20 | 33.783,35 | 27.615,17 |
| Impuestos a la renta | 21 | 59.047,61 | 38.051,02 |
| | | <u>2.721.065,83</u> | <u>2.304.295,71</u> |
| EXIGIBLE LARGO PLAZO | | | |
| Documentos por pagar | 22 | 425.216,67 | 148.726,07 |
| Reserva para desahucio | 23 | 28.447,02 | 3.845,02 |
| Jubilación patronal | 24 | 126.800,20 | 67.422,29 |
| Préstamo de socios | | | 314.198,20 |
| | | <u>580.463,89</u> | <u>534.191,58</u> |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital social | 25 | 122.778,00 | 122.778,00 |
| Reserva legal | 26 | 24.555,60 | 24.555,60 |
| Reserva Facultativa | 27 | 17.720,01 | 17.720,01 |
| Capital adicional | 28 | 20.428,80 | 20.428,80 |
| Utilidad del ejercicio 2008 | 29 | 143.164,29 | 118.434,97 |
| | | <u>328.646,70</u> | <u>303.917,38</u> |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | 3.630.176,42 | 3.142.404,67 |

**ESTADO DE RESULTADOS
 DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2009**

| | PARCIAL | 2009 | 2008 |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|
| VENTAS | | 13.850.153,65 | 10.959.493,26 |
| COSTO DE VENTAS | | 12.687.404,66 | 10.001.012,04 |
| Inventario Inicial | 985.842,72 | | |
| .+ Compras | 12.747.479,37 | | |
| | <u>13.733.322,09</u> | | |
| - Inventario Final | <u>1.045.917,43</u> | | |
| U.B. EN VENTAS | | 1.162.748,99 | 958.481,22 |
| OTROS INGRESOS | | 11.657,96 | 17.653,86 |
| U.B. TOTAL | | 1.174.406,95 | 976.135,08 |
| COSTOS GENERALES | | 949.184,62 | 792.033,92 |
| Gastos de administración | 446.021,03 | | |
| Gastos de venta | 488.199,07 | | |
| Gastos financieros | <u>14.964,52</u> | | |
| UTILIDAD NETA | | 225.222,33 | 184.101,16 |
| 15% Prticipación a empleados | | 33.783,35 | 27.615,17 |
| | | 191.438,98 | 156.485,99 |
| CONCILIACION TRIBUTARIA | | | |
| Utilidad después del 15% para empleados | 191.438,98 | | |
| Gastos no deducibles | 3.326,88 | | |
| Otras rentas exentas | -1.961,28 | | |
| Participación a trabajadores sobre las rentas exentas | 294,19 | | |
| El 25% de Impuesto a la Renta | <u>193.098,77</u> | | |
| | | <u>-48.274,69</u> | <u>-38.051,02</u> |
| A disposición de la Junta General | | <u>143.164,29</u> | <u>118.434,97</u> |
| UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN (en U.S. Dólares) | | 1,83 | 1,49 |

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAL PARTICIPACIONES | | |
| Saldo al inicio y final del periodo | 122.778,00 | 122.778,00 |
| CAPITAL ADICIONAL | | |
| Saldo al inicio y final del periodo | 20.428,80 | 20.428,80 |
| UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS | | |
| Reserva Legal | | |
| Saldo al inicio y final del periodo | 24.555,60 | 24.555,60 |
| Reserva Facultativa | | |
| Saldo al inicio y final del periodo | 17.720,01 | 17.720,01 |
| Utilidad del ejercicio 2009 | 143.164,29 | 118.434,97 |
| | <u>328.646,70</u> | <u>303.917,38</u> |

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 A DICIEMBRE 31 DEL 2009**

| | 2009 | 2008 |
|--|--------------|--------------|
| FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO | | |
| Resultados | 24.729,32 | 27.466,46 |
| Depreciaciones | 28.252,81 | 17.499,15 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Exigible | (446.829,66) | 46.895,79 |
| Realizable | (60.074,71) | 116.979,97 |
| Pagos anticipados | 26.525,29 | (6.849,02) |
| FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN | (427.396,95) | 201.992,35 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Activo fijo | (85.181,03) | 251.423,50 |
| | (85.181,03) | 251.423,50 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Exigible a corto plazo | 416.770,12 | (96.123,08) |
| Exigible a largo plazo | 46.272,31 | (376.115,94) |
| EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO | 463.042,43 | (472.239,02) |
| TOTAL DEL MOVIMIENTO | (49.535,55) | (18.823,17) |
| EXPLICADO EN | | |
| Caja y bancos al final | 160.144,77 | 209.680,32 |
| Caja y bancos al inicio | (209.680,32) | (190.857,15) |
| | (49.535,55) | 18.823,17 |

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA..

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

- 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.**
DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Cuenca provincia del Azuay el 20 de mayo del año 1992, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en la Registraduría Mercantil con el No. 130 conjuntamente con la Resolución No. 92-3-2-1-295, el 27 de mayo del mismo año, para dedicar su actividad a la distribución de medicamentos en general.

- 2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.**
La contabilidad se lleva en el sistema de computación, los registros contables se hallan expresados en dólares americanos (\$) unidad monetaria de la República del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.

- 2.1. ESTADOS FINANCIEROS.**
La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

- 2.2. INVENTARIOS.**
Los inventarios están valorados a su costo promedio de adquisición, y su valor no excede al valor de mercado, el inventario físico se ha realizado al 31 de diciembre del 2009 con el personal de la empresa sin necesidad de la concurrencia de Auditoría Externa

- 2.3. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**
DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA. luego de un análisis interno de su cartera de créditos, ha efectuado las correspondientes provisiones de incobrables para protección de riesgos futuros.

2.4 PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del Impuesto a la Renta.

2.5 IMPUESTO A LA RENTA.

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones correspondientes:

Impuesto a la Renta.
Impuesto a la Retención en la Fuente.
Impuesto al Valor Agregado.

2.6 DEPRECIACIONES.

La Empresa calcula la depreciación de sus bienes muebles e inmuebles utilizando el método de la línea recta con los siguientes porcentajes anuales que presentamos a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciación acumulada:

| | DEPREC. ACUM A DIC. 31-08 | DEPRECIAC AÑO2009 | DEPREC. ACUM A DIC. 31-09 | % DEPREC |
|-----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|-------------|
| Oficina (inmueble) | 4.002,24 | | 4.002,24 | |
| Muebles y enseres | 9.247,66 | 2.004,84 | 11.252,50 | 10% |
| Equipo de computación | 6.491,51 | 7.003,75 | 13.495,26 | 33% |
| Vehículos | 63.214,19 | 8.833,23 | 72.047,42 | 20% |
| Equipo de oficina | 1.550,89 | 182,39 | 1.733,28 | 10% |
| Edificio | | 10.228,60 | 10.228,60 | 5% |
| | <u>84.506,49</u> | <u>28.252,81</u> | <u>112.759,30</u> | |

2.7 PROPIEDAD Y EQUIPO.

Están registrados a su costo de adquisición, modificado por el sistema de corrección monetaria y brechas I y II hasta marzo de 2000.

2.8 INTERVENCION TRIBUTARIA.

La empresa ha sido intervenida tributariamente hasta el año 1996 y podría serla desde el año 2006, pues los años anteriores han perdido la acción de intervenir.

2.9 VENTAS.

Las ventas se realizan dentro y fuera de la ciudad, mediante la intervención de agentes vendedores.

3. FONDO ROTATIVO.

Valor que se mantiene para atender gastos pequeños e inmediatos \$ 250,00

4. CHEQUES POSFECHADOS.

Cobro a clientes con cheques que vencen en diferentes fechas futuras \$ 68.819,64

5. BANCOS.

Saldos disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Banco Pichincha | 35.320,78 |
| Banco del Austro | 25.111,87 |
| Banco de Machala | 20.532,06 |
| Pichincha-Gana dolar | 10.346,70 |
| Cooperativa Cámara de Comercio | 20,00 |
| Cooperativa Alfonso Jaramillo | 11,20 |
| | <u>91.342,61</u> |

6. CLIENTES.

Ventas a crédito con un valor a cobrar por \$ 1.708.649,82

7. CUENTAS POR COBRAR

Pendientes de cobro por:

| | |
|--------------------|-----------------|
| EE. Centro sur | 310,00 |
| Anticipos a varios | <u>4.573,85</u> |
| | 4.883,85 |

8. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Valor acumulado por provisión de futuras cuentas incobrables de clientes:

| | |
|---------------------------|------------------|
| Saldo anterior | 68.853,71 |
| Provisión por el año 2009 | <u>16.982,84</u> |
| | 85.836,55 |

9. INVENTARIOS.

Los inventarios están valorados a su costo promedio de compra, y su valor no excede al valor de mercado, el inventario físico se ha realizado al 31 de diciembre del 2009, el cual no incluye faltantes ni sobrantes, sino cambios de código que se hallan ya corregidos \$ 1.045.917,43

10. 12% I.V.A. EN COMPRAS.

Saldo por aplicar \$ 6.143,86

11. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a la retención en la fuente del Impuesto a la Renta por parte de los clientes \$ 158.139,85

12. SEGUROS

Corresponde al anticipo pagado por la póliza de seguros que cubre el riesgo de los bienes de la compañía \$ 10.657,19

13. ACTIVO FIJO.

Se halla registrado al precio de adquisición, modificado por la corrección monetaria y brechas I y II realizada hasta marzo del año 2000, el movimiento de esta cuenta en el año 2009 es como sigue:

| | SALDO A DIC. 31-08 | COMPRAS AÑO 2009 | TOTAL | DEPREC ACUMULADA | SALDO A DIC-31-09 |
|-------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Oficina (Inmuebles) | 5.040,25 | | 5.040,25 | 4.002,24 | 1.038,01 |
| Muebles y enseres | 17.707,36 | 22.428,94 | 40.136,30 | 11.252,50 | 28.883,80 |
| Equipo de computación | 14.615,29 | 14.450,61 | 29.065,90 | 13.495,26 | 15.570,64 |
| Vehículos | 95.220,79 | 21.273,28 | 116.494,07 | 72.047,42 | 44.446,65 |
| Equipo de oficina | 5.314,57 | -56,49 | 5.258,08 | 1.733,28 | 3.524,80 |
| Terrenos | 69.973,00 | | 69.973,00 | | 69.973,00 |
| Edificio | | 272.762,50 | 272.762,50 | 10.228,60 | 262.533,90 |
| Construcciones en curso | 441.122,65 | -245.677,81 | 195.444,84 | | 195.444,84 |
| | <u>648.993,91</u> | <u>85.181,03</u> | <u>734.174,94</u> | <u>112.759,30</u> | <u>621.415,64</u> |

Los ingresos más relevantes corresponden al edificio que es un traspaso de construcciones en curso por haber concluido una parte de la construcción.

14. PROVEEDORES

Compras a crédito a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad comercial de la compañía \$ 2.247.275,03

15. CUENTAS POR PAGAR

Pendiente de pago a:

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Varias cuentas | 18.565,13 |
| Fondos Porvenir | 185,00 |
| Aseguradora del Sur | 4.844,17 |
| Agentes de venta | 1.686,05 |
| Paseo | 4.732,05 |
| Juzgado de la niñez y adolescencia | 49,00 |
| Fondo Rotativo | 82,74 |
| Facturas varias | 1.102,62 |
| Devolución de descuento | 250,32 |
| Personal | 1.222,63 |
| Rueda | 1.800,00 |
| Cuenta de años anteriores | 901,33 |
| Tarjetas de crédito | 123,79 |
| Luz | 36,94 |
| | <u>35.581,77</u> |

16. SUELDOS POR PAGAR.

Roles de sueldos y comisiones a vendedores pendientes de pago \$ 27.627,10

17. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES

Provisiones realizadas de acuerdo al Régimen Laboral, las mismas se pagarán en las fechas correspondientes:

| | |
|----------------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 3.379,12 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 3.986,56 |
| Vacaciones | 25.500,60 |
| Fondos de reserva | 2.785,44 |
| Aportes al I.E.S.S. | 8.017,55 |
| | <u>43.669,27</u> |

18. DOCUMENTOS POR PAGAR.

Préstamo de PRODUDERM a la tasa de interés del 1% mensual sin vencimiento fijo y con garantía sobre firmas \$ 40.000

19. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Son dividendos no retirados por los socios

| | |
|----------------------|-----------------|
| Dr. José Verdezoto | 201.086,83 |
| Sr. Luis Verdezoto | 16.599,73 |
| Ing. María Verdezoto | 13.399,83 |
| Sr. Angel Alvarado | <u>2.995,31</u> |
| | 234.081,70 |

20. 15% PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS.

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo se destina el 15% sobre las utilidades netas antes de impuestos, por el año 2009 corresponde \$ 33.783,35

21. IMPUESTO A LA RENTA

El 25% de Impuestos sobre las utilidades del año 2009 \$ 48.274,69

22. DOCUMENTOS POR PAGAR

Los siguientes préstamos:

| | VALOR | INTERES | VENCIMIENTO | GARANTIA |
|----------------------|-----------------|---------|-------------|----------------------|
| Banco Pichincha | 39.700,64 | 11,23% | 02/08/011 | Hipoteca de edificio |
| Banco Pichincha | 71.317,83 | 11,22% | 14/02/013 | |
| Dr. José Verdezoto | 254.462,76 | | | |
| Sr. Luis Verdezoto | 30.164,43 | | | |
| Ing. María Verdezoto | 26.353,11 | | | |
| Sr. Angel Alvarado | <u>3.217,90</u> | | | |
| | 425.216,67 | | | |

23. RESERVA PARA DESAHUCIO.

Provisión que se ha hecho en función del estudio matemático actuarial por la firma Logaritmo \$ 28.447,02

24. JUBILACIÓN PATRONAL.

Provisión de acuerdo al estudio matemático actuarial elaborado por la firma Logaritmo \$ 126.800,20

25. CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía al 31 de diciembre del 2009 está constituido por \$ 122,778.00 dividido en 122,778 participaciones ordinarias, nominativas y no negociables de U.S. \$ 1.00 cada una, cuya distribución se detalla a continuación:

| | CAPITAL | % |
|-----------------------------|-------------------|--------------|
| Dr. José Verdezoto García. | 96.993,00 | 79 % |
| Sr. Luis Verdezoto García | 14.733,00 | 12 % |
| Ing. María Verdezoto García | 9.826,00 | 8 % |
| Sr. Angel Alvarado A. | 1.226,00 | 1 % |
| | <u>122.778,00</u> | <u>100 %</u> |

26. RESERVA LEGAL.

El 5% de reserva legal acumulado \$ 24.555,60

27. RESERVA FACULTATIVA.

Utilidades no retiradas por los socios \$ 17,720.01

28. CAPITAL ADICIONAL.

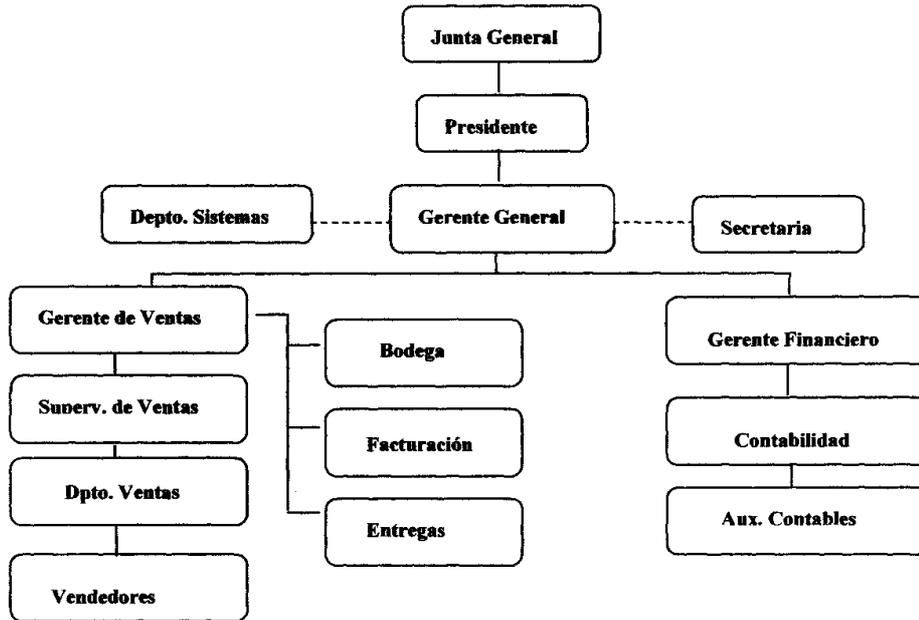
Corresponde a la corrección monetaria y brechas I y II hasta marzo del año 2000 por \$ 20,428.80

29. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad neta del ejercicio económico del año 2009 que se halla a disposición de los socios

30. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que presentamos a continuación:



31. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

A diciembre 31 de 2009, la empresa no dispone de activos ni pasivos contingentes, por lo tanto no comentamos respecto a estos rubros.

32. TENDENCIAS

Separadamente en hoja adjunta presentamos este informe.

33. ENTORNO ECONOMICO

La actividad de la empresa se desarrolla en un mercado potencialmente creciente, sus principales clientes son las farmacias, cuyas ventas se realizan en términos relativamente constantes.

34. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

Por disposiciones legales, establecidas en el R.O. 740 de enero 8 del año 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas dispone que las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en

sus declaraciones fiscales, cuyo informe se presenta por separado como lo dispone la norma legal pertinente, los mismos serán presentados oportunamente.

35. OTRAS REVELACIONES.

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías Resolución 02.QI C.I.008 este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatriciales para su revelación y lectura de terceros.

36. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2009 (fecha de cierre de ejercicio económico) y la fecha de preparación de este informe (abril 22 del 2010) la administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre de 2009.

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA.

| | 2008 | % Integral | 2009 | % Integral | % Tendencia |
|------------------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|-------------|
| DISPONIBLE | 209.680,32 | 100,0% | 160.144,77 | 100,0% | -23,6% |
| Fondo rotativo | 250,00 | | 250,00 | 0,2% | 0,0% |
| Caja | 113.528,05 | 54,1% | -267,48 | -0,2% | -100,2% |
| Cheques protestados | | | 68.819,64 | | |
| Bancos | 95.902,27 | 45,7% | 91.342,61 | 57,0% | -4,8% |
| EXIGIBLE | 1.180.928,02 | 100,0% | 1.627.757,68 | 100,0% | 37,8% |
| Clientes | 1.228.837,57 | 104,1% | 1.708.649,82 | 105,0% | 39,0% |
| Cuotas por cobrar | 16.434,61 | 1,4% | 4.883,85 | 0,3% | -70,3% |
| Préstamos a empleados | 4.509,55 | | 60,56 | 0,0% | -98,7% |
| Provisión para cuentas incobrables | -68.853,71 | -5,8% | -85.836,55 | -5,3% | 24,7% |
| REALIZABLE | 985.842,72 | 100,0% | 1.045.917,43 | 100,0% | 6,1% |
| Mercaderías | 985.842,72 | 100,0% | 1.045.917,43 | 100,0% | 6,1% |
| PAGOS ANTICIPADOS | 201.466,19 | 100,0% | 174.940,90 | 100,0% | -13,2% |
| 12% I.V.A. en compras | 2.003,79 | 1,0% | 6.143,86 | 3,5% | 206,6% |
| Impuestos anticipados | 192.560,37 | 95,6% | 158.139,85 | 90,4% | -17,9% |
| Seguro | 6.902,03 | | 10.657,19 | 6,1% | 54,4% |
| ACTIVO FIJO | 648.993,91 | 100,0% | 734.174,94 | 100,0% | 13,1% |
| Oficina (inmuebles) | 5.040,25 | 0,8% | 5.040,25 | 0,7% | 0,0% |
| Muebles y enseres | 17.707,36 | 2,7% | 40.136,30 | 5,5% | 126,7% |
| Equipo de computación | 14.615,29 | 2,3% | 29.065,90 | 4,0% | 98,9% |
| Vehículos | 95.220,79 | 14,7% | 116.494,07 | 15,9% | 22,3% |
| Equipo de oficina | 5.314,57 | 0,8% | 5.258,08 | 0,7% | -1,1% |
| Terreno | 69.973,00 | 10,8% | 69.973,00 | 9,5% | 0,0% |
| Edificio | | | 272.762,50 | 37,2% | |
| Construcción en curso | 441.122,65 | 68,0% | 195.444,84 | 26,6% | -55,7% |
| DEPRECIACIONES | -84.506,49 | 100,0% | -112.759,30 | 100,0% | 33,4% |
| TOTAL DEL ACTIVO: | 3.142.404,67 | | 3.630.176,42 | | |

| | 2008 | % Integral | 2009 | % Integral | % Tendencia |
|---------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------|
| EXIGIBLE CORTO PLAZO | 2.304.295,71 | 100,0% | 2.721.065,83 | 100,0% | 18,1% |
| Proveedores | 1.955.093,16 | 84,8% | 2.247.275,03 | 1,6% | 14,9% |
| Cuentas por pagar | 33.906,80 | 1,5% | 35.581,77 | 1,2% | 4,9% |
| Sueldos por pagar | 24.721,51 | 1,1% | 27.627,10 | 1,9% | 11,8% |
| Provisión para cargas laborales | 54.249,47 | 2,4% | 43.669,27 | 0,0% | -19,5% |
| Impuestos retenidos | 10.211,52 | 0,4% | | | 0,0% |
| 12% I.V.A. retenido | 0,33 | 0,0% | | 1,8% | 0,0% |
| Documentos por pagar | 40.000,00 | 1,7% | 40.000,00 | 10,4% | 0,0% |
| Dividendos por pagar | 120.446,73 | 5,2% | 234.081,70 | 2,6% | 94,3% |
| 15% participación a empleados | 27.615,17 | 1,2% | 33.783,35 | 0,0% | 22,3% |
| Impuesto a la Renta | 38.051,02 | 1,7% | 59.047,61 | 18,9% | 55,2% |
| EXIGIBLE LARGO PLAZO | 534.191,58 | 100,0% | 580.463,89 | 100,0% | 8,7% |
| Documentos por pagar | 148.726,07 | 27,8% | 425.216,67 | 73,3% | 185,9% |
| Reserva para desahucio | 3.845,02 | 0,7% | 28.447,02 | 4,9% | 639,8% |
| Jubilación Patronal | 67.422,29 | 12,6% | 126.800,20 | 21,8% | 88,1% |
| Préstamo de socios | 314.198,20 | 58,8% | | 0,0% | 0,0% |
| PATRIMONIO NETO | 303.917,38 | 100,0% | 328.646,70 | 100,0% | 8,1% |
| Capital social | 122.778,00 | 40,4% | 122.778,00 | 37,4% | 0,0% |
| Reserva legal | 24.555,60 | 8,1% | 24.555,60 | 7,5% | 0,0% |
| Reserva Facultativa | 17.720,01 | 5,8% | 17.720,01 | 5,4% | 0,0% |
| Capital adicional | 20.428,80 | 6,7% | 20.428,80 | 6,2% | 0,0% |
| Utilidad del Ejercicio | 118.434,97 | 39,0% | 143.164,29 | 43,6% | 20,9% |

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO: 3.142.404,67 3.630.176,42

DIFERENCIA: 0,00 0,00

INDICADORES FINANCIEROS: 2008 2009

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:

ACTIVOS/CAPITAL 10,34 11,05

RAZON CIRCULANTE:

A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE 1,03 1,04

PRUEBA ACIDA:

EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE 0,60 0,66

RAZON DEUDA A ACTIVO:

P.TOTAL/A.TOTAL 0,90 0,91

RAZON DEUDA CORTO PLAZO:

P.CORTO PLAZO/A.TOTAL 0,73 0,75