

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO
2018 Y 2017**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 24 de Abril de 2019

A la Junta General de Socios de:

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

6



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad 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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

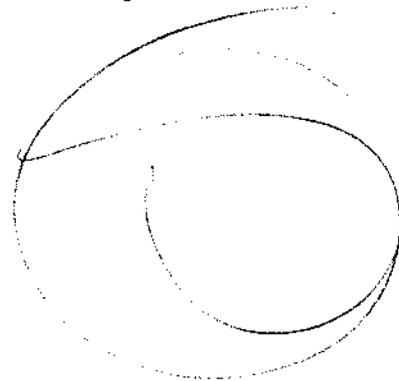
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

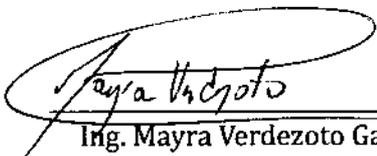
SC.- RNAE N° 942

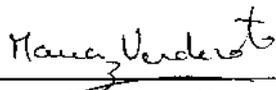


Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	115.686	195.953
Activos financieros	3	2.362.030	1.886.768
Inventarios	4	2.164.392	1.580.389
Servicios y otros pagos anticipados		14.977	14.081
Activos por impuestos corrientes	5	181.961	212.635
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	6	1.192.022	1.192.238
Propiedades de inversión	7	19.309	19.710
Activos por impuestos diferidos	8	<u>21.656</u>	-
TOTAL ACTIVOS		<u>6.072.035</u>	<u>5.101.775</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	9	3.190.935	2.437.448
Otras obligaciones corrientes	10	281.150	194.936
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	11	104.696	93.988
Anticipos de clientes		18.410	11.509
Otros pasivos corrientes		30.179	39.790
<u>Pasivo no corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	9	-	40.000
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	11	305.026	305.026
Provisiones por beneficios a empleados	12	<u>677.133</u>	<u>616.599</u>
TOTAL PASIVO		<u>4.607.529</u>	<u>3.739.297</u>
Patrimonio neto			
Capital	13	122.778	122.778
Reservas		207.973	207.973
Otros resultados integrales		470.261	470.261
Resultados acumulados	14	534.194	441.518
Resultados del ejercicio		<u>129.300</u>	<u>119.948</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.464.506</u>	<u>1.362.478</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6.072.035</u>	<u>5.101.775</u>

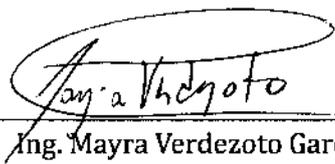

 Ing. Mayra Verdezoto García
Gerente


 Ing. María Dolores Verdezoto
Contadora

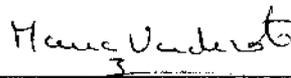
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes		24.390.793	22.454.486
(-) Devoluciones en ventas		(5.176.468)	(4.563.431)
Ventas netas		19.214.325	17.891.055
Costo de ventas y producción		<u>(17.501.385)</u>	<u>(16.150.755)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.712.941	1.740.300
Gastos de venta	15	(907.331)	(879.878)
Gastos administrativos	16	(542.754)	(647.618)
Gastos financieros		(3.708)	(6.839)
Otros gastos		(27.021)	(25.107)
Otros ingresos		<u>35.108</u>	<u>39.961</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos		267.235	220.819
15% participación trabajadores	17	(40.085)	(33.123)
Impuesto a la renta causado	17	<u>(119.506)</u>	<u>(67.748)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		107.644	119.948
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>21.656</u>	<u>0</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>129.300</u>	<u>119.948</u>



Ing. Mayra Verdezoto García
Gerente



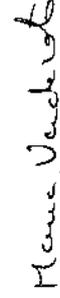
Ing. María Dolores Verdezoto
Contadora

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Resultados acumulados				Otros resultados integrales (ORI)			Total		
	Reserva legal	Reserva Facultat.	Reserva acumulada s	Ganancias y pérd. Aplicac. NIIF	Reserva capital	Reserva valuac.	Superávit valuación PPE		Gananc. actuar.	Utilidad del ejercicio
Saldo Inicial 31										
Diciembre del 2016	122.778	30.695	177.279	268.375	20.429	20.124	390.107	-	222.734	1.160.203
Transferencia				222.734					(222.734)	-
Otros cambios						2.174				2.174
Utilidad integral total del ejercicio							64.711	15.443	119.948	200.102
Saldo final 31										
Diciembre del 2017	122.778	30.695	177.279	491.109	20.429	22.298	454.818	15.443	119.948	1.362.478
Transferencia				119.948						-
Dividendos				(27.272)					(119.948)	(27.272)
Utilidad integral total del ejercicio									129.300	129.300
Saldo final 31										
Diciembre del 2017	122.778	30.695	177.279	583.785	20.429	22.298	454.818	15.443	129.300	1.464.506



Ing. Mayra Verdezoto García
Gerente



Ing. María Dolores Verdezoto
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

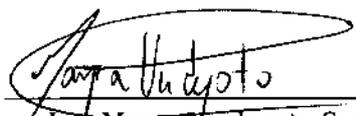
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(80.267)	(105.723)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(38.784)	166.217
Clases de cobros por actividades de operación	18.802.729	17.938.232
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	18.802.729	17.938.232
Clases de pagos por actividades de operación	(18.736.934)	(17.607.044)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(17.807.722)	(16.826.681)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(861.381)	(759.841)
Otros pagos por actividades de operación	(67.832)	(20.522)
Intereses pagados	(3.708)	(6.839)
Intereses recibidos	-	1.143
Impuestos a las ganancias pagados	(100.871)	(158.118)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(1.157)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(24.919)	(172.250)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	7.727
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(25.319)	(179.977)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	401	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(16.564)	(99.690)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	49.939
Pagos de préstamos	-	(149.629)
Dividendos pagados	(27.272)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	10.708	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(80.267)	(105.723)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>195.953</u>	<u>301.676</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>115.686</u>	<u>195.953</u>

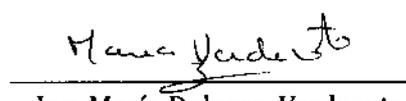
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	267.235	220.819
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(38.292)	112.958
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	39.110	37.912
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	60.533	65.551
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(119.506)	(67.748)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(40.085)	(33.123)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	21.656	110.366
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(267.727)	(167.560)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(475.262)	31.318
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(5.279)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(896)	(651)
(Incremento) disminución en inventarios	(584.003)	123.752
(Incremento) disminución en otros activos	9.018	(20.522)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	699.912	(220.789)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	51.757	(30.495)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	33.141	(44.894)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	6.901	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(8.296)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(38.784)	166.217


 Ing. Mayra Verdezoto García
Gerente


 Ing. María Dolores Verdezoto
Contadora

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.- Fue constituida el 20 de Mayo de 1992, en la ciudad de Cuenca – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Mayo de 1992, bajo el número 130 bajo el número 10, juntamente con la resolución N° 92-3-2-1-295 de la Intendencia de Compañías de Cuenca.

El 27 de Septiembre de 2004, realizó aumento de capital de la compañía, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil con el N° 353. El 24 de Agosto de 2012 se realizó escritura pública de reactivación y establecimiento de nuevo plazo de la compañía, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil con el N° 683, el 08 de Octubre de 2012. Posteriormente el 10 de Febrero de 2014 realizan una reforma a los estatutos, en relación al objeto social de La Compañía.

Su actividad principal es ejercer el comercio mediante representaciones y distribuciones nacionales o extranjeras de productos farmacéuticos, cosméticos, cosmeceúticos, nutracéuticos insumos e instrumentos médicos y más productos afines. Para el cumplimiento de sus fines sociales, podrá realizar todos los actos que le faculte la ley y que directa o indirectamente, se relacionen con su objeto social, asociarse con otras compañías ya sea interviniendo directamente o adquiriendo acciones o participaciones.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle José Vinuesa N°1-62 y la intersección José Riofrío.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Resumen de las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se presentan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por ventas realizadas pendientes de cobro. No generan costos financieros.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, contemplados en la normativa legal que La Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	60	1,67
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	30	3,33
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	10 y 15	10 y 6,67

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal. No devengan intereses.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas en el corto y largo plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial, ya que no devengan intereses y se liquidan en el corto y largo plazo.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: Obligaciones con instituciones bancarias, Cuentas por pagar a diversas relacionadas.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía ha contratado a Logaritmo Consultoría Matemático Actuarial Dueñas Loza Cía. Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el valor y el fin específico de este fondo.

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Reserva de capital

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando La Compañía presentaba sus estados financieros en la moneda de sures, bajo las NEC.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias actuariales.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, el gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y el 22% para los años 2018 y 2017, respectivamente para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta La Compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.

- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.67	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	26.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.55	Inversión Pública	9.33

- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo, proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de crédito.- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2018	2017
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA-/AA-
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	11.669	40.977
Banco Pichincha C.A.	4.463	86.059
Banco del Austro	11.089	-
Banco Machala	9.247	1.074
Ganadolar Pichincha	16.351	18.195
Banco Guayaquil	26.598	-
Coopac Austro	10.819	14.980
Cooperativa Jardín Azuayo	19.838	7.440
Cooperativa CoopMego	5.235	27.227
Jep Cooperativa Ahorro Y Credito	<u>376</u>	-
Total	<u>115.686</u>	<u>195.953</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	2.496.669	2.032.169
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(134.639)</u>	<u>(145.401)</u>
Total	<u>2.362.030</u>	<u>1.886.768</u>

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos, por fechas de vencimiento:

	<u>2018</u>
Por Vencer	1.046.252
De 1 a 3 meses	1.309.094
De 4 a 6 meses	86.156
De 7 a 9 meses	18.055
De 10 a 12 meses	7.867
Vencidos más de 12 meses	<u>29.246</u>
TOTAL	<u>2.496.669</u>

(2) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>
Saldo inicial al 01 de enero	(145.401)
Bajas	<u>(10.762)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>(134.639)</u>

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4.- INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	12.644	12.644
Inventarios de prod. Term. y mercad. comprado a terceros	<u>2.151.749</u>	<u>1.567.745</u>
Total	<u>2.164.392</u>	<u>1.580.389</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta el valor de USD 181.961 y USD 212.635, por concepto de crédito tributario por impuesto a la renta.

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo inicial	Adicione		Bajas,		saldo final 3
	31 Dic 2017	s	Revalc.	ajustes y	Reclasific.	Dic 2018
Terrenos	277.476			143.581	(143.581)	277.476
Edificios	863.776			280.302	(280.302)	863.776
Muebles y enseres	29.092	589		(1.323)		28.357
Maquinaria y equipo	12.500			208	(208)	12.500
Equipos de computación	84.403	20.458		(12.252)		92.609
Vehículos	127.968	17.848				145.817
Subtotal	<u>1.395.215</u>	<u>38.895</u>	-	<u>410.516</u>	<u>(424.091)</u>	<u>1.420.534</u>
(-) Depreciación acumulada	(202.977)	(33.414)	(45.570)	13.576	39.873	(228.512)
Total	<u>1.192.238</u>	<u>5.481</u>	<u>(45.570)</u>	<u>424.091</u>	<u>(384.218)</u>	<u>1.192.022</u>

7.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	7.463	7.463
Edificios	14.835	14.835
(-) Depreciación Acumulada de propiedades de inversión	<u>(2.988)</u>	<u>(2.588)</u>
Total	<u>19.309</u>	<u>19.710</u>

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se presenta el valor de USD 21.656, por diferencias temporarias, originadas por estimaciones de jubilación y desahucio.

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 se presenta los saldos de USD 3.190.935 y USD 2.437.448 (corto plazo) y en el 2017 el valor de USD 40.000 (largo plazo), por pagar a proveedores locales respectivamente, los principales acreedores, por fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por Vencer	3.156.961	2.306.380
vencido 4-7 meses	16.896	63.270
Vencido 8-12 meses	2.662	65.964
Vencido más de 12 meses	<u>14.416</u>	<u>1.834</u>
Total	<u>3.190.935</u>	<u>2.437.448</u>

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria (1)	139.636	86.563
Con el IESS	18.910	18.049
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>122.604</u>	<u>90.323</u>
Total	<u>281.150</u>	<u>194.936</u>

(1) Con la administración tributaria, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	119.506	67.748
Retenciones en la fuente	14.666	9.628
Iva cobrado	2.382	7.162
Iva retenido a proveedores	<u>3.081</u>	<u>2.025</u>
Total	<u>139.636</u>	<u>86.563</u>

(2) Con los empleados, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	40.085	33.123
Sueldos por pagar	38.775	36.099
Décimo tercer sueldo	4.318	4.390
Décimo cuarto sueldo	7.465	7.050
Vacaciones	29.351	7.085
Fondo de reserva	<u>2.610</u>	<u>2.577</u>
Total	<u>122.604</u>	<u>90.323</u>

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(*) El movimiento de beneficios sociales durante los períodos, fueron como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	4.390	7.050	4.035	6.820
Pagos (-)	(53.324)	(18.012)	(51.708)	(17.507)
Provisiones	53.253	18.426	52.063	17.737
Saldo final 31 Diciembre	<u>4.318</u>	<u>7.465</u>	<u>4.390</u>	<u>7.050</u>

11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos, el mismo que tiene pagaré a la orden como documento de respaldo, genera el 6% de interés anual únicamente el préstamo a corto plazo (USD 37.000) y no tiene fecha de vencimiento.

<u>Beneficiario</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Verdezoto García José	2.844	254.463	24.848,76	254.463
Verdezoto García Luis		30.164		30.164
Verdezoto García María	29.579	17.181	27.397,22	17.181
Alvarado Aguilar Susana	273	3.218	4.741,77	3.218
María Dolores Verdezoto García	37.000		37.000	
Elio Fernando Alvarado Aguilar	35.000			
Total	<u>104.696</u>	<u>305.026</u>	<u>93.988</u>	<u>305.026</u>

12.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Iubilac. Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Iubilac. Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo inicia al 01 de enero	451.434	165.165	417.379	143.375
Pagos (-)	-	(4.103)	-	(3.953)
Provisiones	64.919	21.704	48.190	27.025
Ajustes (+ o -)	(24.513)	(5.680)	(14.135)	(1.282)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>491.841</u>	<u>185.292</u>	<u>451.434</u>	<u>165.165</u>
Total por año	<u>677.133</u>		<u>616.599</u>	

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos. Las suposiciones principales utilizadas durante el año 2018 son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilac. tablas biom. de experiencia ecuat. IESS 2020	Desahucio
Tasa de conmutación	4,14%	4,14%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Costos financieros	19.630	7.391
Costo laboral por servicio	45.289	14.314
Incremento salarial	3,91%	3,91%
Ganancia actuarial	4.445	265

13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de La Compañía está constituido por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 distribuidas como sigue:

Socios	Capital	% participación
Alvarado Aguilar Susana Antonieta	1.226	1%
Verdezoto García José Manuel	96.993	79%
Verdezoto García Luis Abraham	14.733	12%
Verdezoto García María Dolores	<u>9.826</u>	<u>8%</u>
Total	<u>122.778</u>	<u>100,00%</u>

14.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre está conformada de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias acumuladas	583.785	491.109
Resultados acum. provenientes adopción por de las NIIF	(92.318)	(92.318)
Reserva de capital	20.429	20.429
Reserva por valuación	<u>22.298</u>	<u>22.298</u>
Total	<u>534.194</u>	<u>441.518</u>

15.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre quedan de la siguiente manera:

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	422.540	401.480
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	69.390	64.962
Beneficios sociales e indemnizaciones	51.580	32.371
Mantenimiento y reparaciones	4.502	4.391
Promoción y publicidad	5.549	15.916
Combustibles	20.283	21.023
Lubricantes	3.221	4.537
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	38.504	41.738
Transporte	94.209	104.575
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	745	674
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	10.708	11.857
Depreciaciones	19.719	18.940
Suministros y materiales	48.705	46.479
Otros gastos	70.405	58.938
Gastos provisión jubilación patronal	45.289	44.429
Desahucio	<u>1.982</u>	<u>7.568</u>
Total	<u>907.331</u>	<u>879.878</u>

16.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos durante los períodos se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	228.706	225.089
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	59.507	59.918
Beneficios sociales e indemnizaciones	47.297	38.362
Gasto planes de beneficios a empleados	14.840	22.274
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	8.027	11.274
Mantenimiento y reparaciones	6.614	50.688
Arrendamiento operativo	9.120	10.803
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	16.519	17.703
Gastos de viaje	3.130	2.030
Impuestos, contribuciones y otros	16.074	16.274
Depreciaciones	19.791	18.973
Otros gastos	<u>113.128</u>	<u>174.230</u>
Total	<u>542.754</u>	<u>647.618</u>

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos La Compañía determinó su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 11.

Durante el período 2018, se presentan las siguientes transacciones con relacionados:

Relacionados	Sueldos y benef. soc.	Ventas	Compras	Préstamos recibidos	Pago de prést.	Pago de interes.	N° de transacc.
Socios	227651	2.721	9.120	59.000	8.292	3.707	130
Compañías relacionadas			146.556				332
Personas relacionadas	33.660	1.414		40.000			34
Total	<u>261.311</u>	<u>4.135</u>	<u>155.676</u>	<u>99.000</u>	<u>8.292</u>	<u>3.707</u>	<u>496</u>

19.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que están en

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

proceso de implementación, por parte la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 24 de Abril de 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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.
