

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1.- PRINCIPALES POLITICAS 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, cosméceuticos, nutraceuticos 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.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y supuestos utilizado por la administración son evaluados de manera continua, en base a la información disponible. Los efectos de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realizan y/o prospectivamente.

La empresa utiliza estimaciones para valorar y registrar activos, pasivos ingresos y gastos, en los siguientes grupos contables:

- Revalorización de propiedad planta y equipo,
- Determinación de la vida útil y valor residual de los activos agrupados como propiedad planta y equipo,
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos,
- Calculo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas de caja y depósitos en bancos.

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por ventas a clientes.

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros.

Inventarios.- Están constituidos por mercaderías para ser vendidos en el curso normal de la operación y son contabilizados al costo de adquisición, los cuales no exceden de su valor neto de realización, están valorados por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedad planta y equipo.- Incluye activos registrados inicialmente al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad el método de línea recta.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil años</u>
Edificios	60
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	10 y 15
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	30

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones financieras.- Representan los créditos obtenidos de entidades financieras los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Provisión para jubilación patronal.- 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.

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.

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Ventas- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa IVA 12% y 0% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Costos y gastos- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago.

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 22% en el año 2014, para sociedades. La disposición tributaria establece la obligatoriedad de determinar el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Si luego de determinado el impuesto a la renta en base a los resultados, este último resulte menor, el anticipo determinado se convierte en impuesto definitivo.

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:

Años	Inflación
2012	4,16%
2013	2,27%
2014	3,67%

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2014
Caja	11.657
Banco De Guayaquil cta.cte.2	6.873
Banco De Machala	25.761
Banco Del Austro	13.623
Banco Del Pichincha	211.393
Coopac - Austro Ltda.	20.762
Total	305.010

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2014
Cientes	1.887.817
Provisión cuentas incobrables (1)	(145.401)
Total	<u>1.742.416</u>

(1) Al 31 de Diciembre, la provisión de cuentas incobrables no ha tenido movimiento con respecto al año 2013.

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2014 presenta el valor de USD 1.415.568, valorado a precio promedio.

5.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre de 2014, presenta el saldo de USD. 179.977 por concepto de retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas por sus clientes.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo al 31 Dic 2013	Adiciones	Reclasif. Bajas	Saldo al 31 Dic 2014	% Depreciac.
Terrenos	148.844			148.844	
Edificios	737.397		113.006	850.403	1,67- 1,82
Construcciones en proceso	104.805	8.201	(113.006)	0	
Equipo de oficina	2.486			2.486	10
Muebles y enseres	19.149	656	(1.300)	18.506	10
Maquinaria y equipo	12.500			12.500	3,33
Equipo de computación	77.507	12.037	(6.909)	82.634	33,33
Vehículos	95.297	31.604	(17.710)	109.191	10 - 6,67
Subtotal	1.197.985	52.499	(25.920)	1.224.564	
Depreciación acumulada	(122.082)	(35.048)	11.088	(146.042)	
Total	<u>1.075.903</u>	<u>17.451</u>	<u>(14.832)</u>	<u>1.078.522</u>	

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2014 se presentan un saldo de USD 2.635.035 por pagar a proveedores locales

Al 31 de Diciembre de 2014, los saldos principales saldos por proveedores son como sigue:

Leterago del Ecuador S.A.	443.635
Sanofi-Aventis	313.389
Glaxosmithkline Ecuador S.A.	210.988
Otros proveedores	207.377
Mead Johnson Nutrition Ecuador Cia. Ltda.	193.395
Merck C.A.	161.314
Laboratorio La Santé Cia. Ltda.	134.909
Bayer S.A.	118.814
Scheringo Plough del Ecuador S.A.	101.738
Merck Sharp&Dohme Corp. Ecuador	97.667
Gutisfarmaceutica Ecuador S.A.	95.772
Pfizer Cia. Ltda.	94.446
Farmayala Pharmaceutical Company S.A.	89.895
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador S.A.	63.257
Grunenthal Ecuatoriana Cia. Ltda.	59.377
Difare S.A.	47.630
Tecnoquimicas del Ecuador S.A.	35.624
Pharmabrand S.A.	34.382
Abbott Laboratorios del Ecuador Cia. Ltda.	29.005
Roddome Pharmaceutical S.A.	21.595
Laboratorios Eurostoga S.A.	18.248
Quifatex S.A.	15.013
Labobrandt S.A.	14.228
Laboratorios Life S.A.	12.975
Produderm S.A.	10.915
Liberty Seguros S.A.	9.450
Total	2.635.035

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre se presentan las obligaciones bancarias:

Entidad	Nº operación	Inicio	Deuda	Vcmto	% tasa	Garantías
Banco Pichincha C.A.	20722437	21/07/2014	86.920	16/07/2015	9,74	Hipoteca
Banco de Machala S.A.	508982	04/08/2014	<u>29.292</u>	4/07/2015	11,23	Pagaré
Total			<u>116.212</u>			

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2014, están conformadas por los siguientes saldos:

Con la administración tributaria

Impuesto renta del personal	554
I.V.A. en ventas	4.113
Retenciones fuente proveedor	9.929
Retenciones I.V.A. proveedores	1.295
Impuesto renta del período	111.529

Obligaciones I.E.S.S. por pagar

Beneficios Sociales por pagar	
Fondos de reserva por pagar (*)	3.108
Vacaciones por pagar	25.870
XIII sueldo por pagar (*)	4.363
XIV sueldo por pagar(*)	6.531
Participación. empleados por pagar	31.726

Dividendos por pagar

Alvarado Aguilar Susana A.	4.742
Verdezoto García José	138.169
Verdezoto García Luis	12.98
Verdezoto García María	<u>27.397</u>

Total**395.758**

(*) Los movimientos de beneficios sociales durante el 2014, fueron como sigue:

Cuenta	Saldo inicial		Pagos	Saldo final
	31 Dic 2013	Provisiones		31 Dic 2014
Décimo tercer sueldo	7.172	42.660	(45.469)	4.363
Décimo cuarto sueldo	6.354	15.797	(15.620)	6.531
Fondos de reserva	<u>2.324</u>	<u>29.826</u>	<u>(29.042)</u>	<u>3.108</u>
Total	<u>15.850</u>	<u>88.283</u>	<u>(90.131)</u>	<u>14.002</u>

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre de 2014 se presentan los siguientes saldos, los mismos que no tienen documentos de respaldo, no generan rendimientos financieros y tampoco tienen fecha de vencimiento. Puesto que las deudas en mención en un principio fueron dividendos por pagar y luego decidieron pasarlos a cuentas por pagar.

Beneficiario	Corto plazo	Largo plazo
José Verdezoto	20.032	
Susana Alvarado		3.218
José Verdezoto		254.463
Luis Verdezoto		30.164
María Dolores Verdezoto		<u>17.181</u>
Total	<u>20.032</u>	<u>305.026</u>

11.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	Saldo inicial			Saldo final
	31 Dic 2013	Provisión	Transferenc.	31 Dic 2014
Jubilación patronal	306.519	28.139	(19.145)	315.513
Desahucio	<u>96.130</u>	<u>4.959</u>	<u>(7.116)</u>	<u>93.973</u>
Total	<u>402.650</u>	<u>33.098</u>	<u>(26.261)</u>	<u>409.486</u>

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía está constituido por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una en el período 2014, 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%</u>

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

13.- VENTAS

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	2014
Ventas tarifa cero (0)	17,971.162
Devolución. y descuentos en. ventas (0)	(3.776.366)
Ventas tarifa 12% I.V.A.	2.012.875
Devolución. y descuentos en ventas tarifa 12% I.V.A.	(315.116)
Total	<u>15.892.555</u>

14.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre quedan de la siguiente manera:

	2014
Sueldos y salarios	311.897
Obligaciones I.E.S.S.	53.690
Décimo cuarto sueldo	5.587
Décimo tercer sueldo	22.023
Vacaciones	11.982
Gasto desahucio	3.033
Gasto provisión jubilación	7.590
Mantenimiento y reparaciones	6.858
Promociones clientes	14.291
Incentivos por cobertura	10.540
Combustibles vehículos	25.054
Fletes y transportes	87.311
Movilización vendedores	11.497
Depreciaciones ventas	17.447
Capacitación	5.918
Repuestos y accesorios	7.109
Servicios ventas	22.613
Otros gastos de venta	5.893
Total	<u>630.334</u>

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos administrativos durante el período 2014 se presentan como sigue:

	2014
Sueldos y salarios	200.342
Obligaciones I.E.S.S.	49.464
Décimo cuarto sueldo	10.233
Décimo tercer	20.664
Vacaciones	1.253
Gasto provisión jubilación	3.863
gasto provisión desahucio	1.926
Honorarios	9.365
Arriendos	9.120
Seguros	46.606
Gastos de gestión	22.002
Luz, agua, teléfono, etc.	7.955
Impuestos y contribuciones	9.660
Depreciaciones	17.447
Provisión jubilación .no deducible	16.686
I.V.A. no compensado	25.859
No deducibles por otros servicios	10.131
No deducibles por transporte	1.502
Otras pérdidas venta/baja activo	14.859
Otros suministros y material	17.084
Servicios	49.656
Suministros y materiales de oficina	11.196
Otros gastos administrativos	4.771
Total	561.643

16.- 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 determino su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI 1071 (Suplemento. Registro Oficial No. 740 de enero 8 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2014, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2015, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión,

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos que proporcione el organismo de control.

En este proceso la compañía prepara la conciliación tributaria y anexos respectivos de acuerdo a lo requerido por el organismo de control.

17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2014 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 10.

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, 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 2014.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Las recomendaciones efectuadas por auditoría externa preliminar han sido implementadas.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y 21 Marzo del 2015 (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.


Dr. José Verdezoto G.
GERENTE


Ing. Com. María Verdezoto G.
CONTADORA