Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.

Al 31 de Diciembre de 2018

INDICE

1. **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

   - DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
   - ESTADOS FINANCIEROS
   - NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. **CARTA DE CONTROL INTERNO**

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Gerente de la COMPAÑÍA "DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A."

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **Compañía DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.**, que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, estado del flujo de efectivo, estado de evolución del patrimonio, políticas contables y otras notas explicativas, por el año terminado en esa fecha. Las políticas contables no fueron entregadas y las notas explicativas no reflejan todas las revelaciones importantes.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con políticas contables establecidas por la Compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Compañía, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

5. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por

fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

6. **Bases para emitir opinión con salvedades**

a. No se ha calculado el deterioro de cuentas por cobrar, debido a la morosidad existente lo cual afecta a las cuentas de resultados
b. No se entregaron las políticas contables y las notas explicativas no revelan todas las situaciones a ser reveladas.

Opinión

7. Excepto por lo señalado en el párrafo anterior en nuestra opinión los estados financieros auditados presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A., al 31 de Diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones, por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

8. Respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía al 31 de Diciembre del 2018, se han efectuado retenciones con apego a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, vigentes en nuestro país, los resultados se darán a conocer en informe por separado.

Loja - Ecuador, 19 de febrero de 2019

Eco. Aníbal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE- 519

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

ESTADOS FINANCIEROS

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

COMPAÑÍA DISTIBUIDORA
LOJAFAR C. A.

ESTADOS FINANCIEROS

DICTAMEN DE LOS
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de Diciembre de 2018

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C A

LAURO GUERRERO SN Y COLON

1190076608001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2018

Impreso: 19/02/2019 14:54

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	**ACTIVOS**		
1.01	**ACTIVO CORRIENTE**		**862,517.06**
1.01.01	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**		**2,869.26**
1.01.01.02	**FONDO ROTATIVO**		**300.00**
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	**300.00**	
1.01.01.03	**BANCOS**		**2,569.26**
1.01.01.03.02	BANCO DE LOJA CTA.AHO. # 2900478824	**2,176.43**	
1.01.01.03.03	BANCO PICHINCHA CTA.CTE. # 3254342304	**372.83**	
1.01.01.03.04	COOP. DE AHORRO Y CREDITO JEP LTDA. (744404)	**20.00**	
1.01.02	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**		**390,843.04**
1.01.02.01	**CUENTAS Y DCTOS X COBRAR COMERCIALES CORRIENTES**		**357,617.91**
.01.02.01.02	**CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES NO *RELACIONADAS***		**378,203.13**
1.01.02.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES NO RELAC. LOCALES	**350,178.78**	
1.01.02.01.02.04	CUENTAS X COBRAR CHEQUES PROTESTADOS O RECHAZADOS	**28,024.35**	
1.01.02.01.03	**(-) PROVISION CUENTAS COMERCIALES *INCOBRABLES***		**-20,585.22**
1.01.02.01.03.01	(-) PROVISION CUENTAS COMERCIALES INCOBRABLES	**-20,585.22**	
1.01.02.02	**OTRAS CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CORRIENTES**		**33,225.13**
1.01.02.02.04	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS**		**33,225.13**
1.01.02.02.04.02	CUENTAS X COBRAR PROVEEDORES X NOTAS DE CRÉDITO	**151.87**	
1.01.02.02.04.03	ANTICIPOS A EMPLEADOS	**1,171.32**	
1.01.02.02.04.08	NOTAS DE CREDITO PROVEEDORES POR INGRESAR	**31,901.94**	
1.01.06	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		**12,368.16**
1.01.06.03	**ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA**		**12,368.16**
1.01.06.03.01	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	**6,877.24**	
1.01.06.03.02	RETENCIONES IMP RENTA RECIBIDAS EN VENTAS	**5,490.92**	
1.01.07	**INVENTARIOS**		**456,436.60**
1.01.07.04	***INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC.***		**456,436.60**
1.01.07.04.01	INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	**444,841.60**	
1.01.07.04.02	INVENTARIOS DE PROD. POR CADUCAR	**11,592.37**	
.01.07.04.03	INVENTARIOS DE PROD. EN CUARENTENA	**2.63**	
1.02	**ACTIVO NO CORRIENTE**		**35,630.57**
1.02.01	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**		**3,895.70**
1.02.01.01	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**		**28,150.50**
1.02.01.01.07	*MUEBLES Y ENSERES*	**4,994.25**	
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	**6,859.51**	
1.02.01.01.09	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	**11,866.52**	
1.02.01.01.10	OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**1,680.00**	
1.02.01.01.11	*EQUIPO DE OFICINA*	**2,750.22**	
1.02.01.02	**(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.**		**-24,254.80**
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	**-3,471.86**	
1.02.01.02.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	**-6,859.51**	
1.02.01.02.08	(-) *DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ.* CAMINERO MOVIL	**-9,493.21**	
1.02.01.02.09	(-) DEPRECIACION ACUM. OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**-1,680.00**	
1.02.01.02.10	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	**-2,750.22**	
1.02.10	**ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**		**31,734.87**
1.02.10.01	**IMPUESTOS DIFERIDOS X DIFERENCIAS TEMPORARIAS**		**31,734.87**
1.02.10.01.02	ACTIVOS IMP. DIF. X PERDIDAS TRIB. SUJETAS A AMORTIZ. EN PERIOD. SIG.	**31,734.87**	
TOTAL ACTIVO			**898,147.63**

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		287,506.57
2.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES		251,985.04
2.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR COMERCIALES CORRIENTES		241,809.50
2.01.01.01.02	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR COM. NO RELACIONADAS		241,809.50
2.01.01.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR PROV. NO RELAC. LOCALES	240,097.86	
2.01.01.01.02.03	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR PROV. GASTOS	1,711.64	
2.01.01.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X PAGAR CORRIENTES		10,175.54
2.01.01.02.03	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X PAGAR RELACIONADAS		6,000.00
2.01.01.02.03.02	PRESTAMOS PERSONAS NATURALES RELACIONADAS	6,000.00	
2.01.01.02.04	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X PAGAR NO RELACIONADAS		4,175.54
2.01.01.02.04.01	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		4,175.54
2.01.01.02.04.01.10	OBLIGACIONES SRI POR PAGAR	4,175.54	
2.01.02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		30,131.91
2.01.02.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES		30,131.91
2.01.02.01.04	SOBREGIRO OCASIONAL	30,131.91	
2.01.09	PASIVO CORRIENTE X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		5,089.62
2.01.09.02	OBLIGACIONES CON EL IESS		2,115.06
2.01.09.02.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	629.19	
2.01.09.02.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	808.96	
2.01.09.02.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	132.43	
2.01.09.02.04	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	369.10	
2.01.09.02.05	PRESTAMOS HIPOTECARIOS POR PAGAR	175.38	
2.01.09.04	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		2,974.56
2.01.09.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	1,718.44	
2.01.09.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	1,256.12	
2.01.12	OTROS PASIVOS CORRIENTES		300.00
2.01.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES		300.00
2.01.12.01.01	DEPOSITOS NO ESPECIFICADOS CLIENTES	300.00	
2.02	PASIVO NO CORRIENTE		159,710.76
2.02.02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES		116,092.65
2.02.02.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. NO CORR. NO RELACIONADAS		116,092.65
2.02.02.01.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. LOC. NO CORTES. NO RELACIONADAS	116,092.65	
2.02.08	PASIVO NO CORRTE X BENEFICIOS A EMPLEADOS		43,618.11
2.02.08.01	JUBILACION PATRONAL NO CORRIENTE		30,839.46
2.02.08.01.01	JUBILACION PATRONAL	30,839.46	
2.02.08.02	PASIVO NO CORRIENTE X DESAHUCIO		12,778.65
2.02.08.02.01	DESAHUCIO	12,778.65	
TOTAL PASIVO			447,217.33
3	PATRIMONIO		
3.01	CAPITAL		486,080.00
3.01.01	CAPITAL		486,080.00
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		486,080.00
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	486,080.00	
3.03	RESERVAS		64,743.74
3.03.01	RESERVAS		64,743.74
3.03.01.01	RESERVAS		64,743.74
3.03.01.01.01	RESERVA LEGAL	64,587.32	
3.03.01.01.02	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	156.42	
3.04	RESULTADOS ACUMULADOS		-99,893.44
3.04.01	RESULTADOS ACUMULADOS		-99,893.44
3.04.01.01	RESULTADOS ACUMULADOS		-99,893.44
3.04.01.01.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	49,696.00	
3.04.01.01.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-202,839.85	
3.04.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	53,250.41	
TOTAL PATRIMONIO			450,930.30

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
TOTAL: PASIVO + PATRIMONIO			898,147.63

Gerente

LOJAFARC.A.
Distribuidora Farmacéutica
RUC: 1190076608001
GERENCIA

Contador(a)

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C A

LAURO GUERRERO SN Y COLON

1190076608001

ESTADO DE RESULTADOS

Periodo: desde 01-01-2018 hasta 31-12-2018

Impreso: 19/02/2019 14:53

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS		
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,559,912.32
4.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES		1,633,163.08
4.01.01.01	VENTA DE BIENES		1,633,163.08
4.01.01.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES	114,018.38	
4.01.01.01.02	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES 0% IVA	1,519,144.70	
4.01.09	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-2,131.19
4.01.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-2,131.19
4.01.09.01.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-2,131.19	
4.01.10	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-71,119.57
4.01.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-71,119.57
4.01.10.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-71,119.57	
4.02	OTROS INGRESOS		32,103.40
)2.12	GAN. NETAS X REV. DE PASIVOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		32,103.40
4.02.12.01	GAN NETA REVERSION PROV. JUBILACION PATRONAL	32,103.40	
4.03	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		4,049.96
4.03.01	INGRESOS FINANCIEROS		15.99
4.03.01.01	INTERESES FINANCIEROS		15.99
4.03.01.01.01	INTERESES GENERADOS X SISTEMA FINANCIERO	15.99	
4.03.02	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		4,033.97
4.03.02.01	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		4,033.97
4.03.02.01.03	OTROS INGRESOS	4,033.97	
TOTAL INGRESOS			1,596,065.68
5	COSTOS Y GASTOS		
5.01	COSTOS DE VENTAS		1,328,567.09
5.01.01	COSTO DE VENTAS		1,328,567.09
5.01.01.01	COSTO DE VENTAS		1,328,567.09
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS	1,371,382.63	
5.01.01.01.02	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	-42,815.54	
5.02	GASTOS X BENEFECIOS A LOS EMPLEADOS		134,021.60
= 02.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		96,961.82
)2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		96,961.82
5.02.01.01.01	SUELDOS	81,468.20	
5.02.01.01.02	HORAS EXTRAS 50%	28.91	
5.02.01.01.04	COMISIONES VENDEDORES	15,464.71	
5.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		15,263.72
5.02.02.01	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		15,263.72
5.02.02.01.01	DECIMO TERCER SUELDO	8,084.68	
5.02.02.01.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4,979.81	
5.02.02.01.05	VACACIONES	2,199.23	
5.02.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		18,338.10
5.02.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		18,338.10
5.02.03.01.01	APORTE PATRONAL	11,808.42	
5.02.03.01.02	FONDOS DE RESERVA	6,529.68	
5.02.04	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		1,997.77
5.02.04.01	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		1,997.77
5.02.04.01.01	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	1,997.77	
5.02.07	GASTOS POR DESAHUCIO		381.71
5.02.07.01	GASTOS POR DESAHUCIO		381.71
5.02.07.01.01	GASTO POR DESAHUCIO	381.71	
5.02.08	OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		1,078.48
5.02.08.01	OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		1,078.48
5.02.08.01.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	1,078.48	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.03	GASTOS X DEPRECIACIONES		1,212.03
5.03.01	DEPRECIACIONES DEL COSTO HIST. PROP. PLANTA Y EQUIPO		1,212.03
5.03.01.01	DEPRECIACIONES ACELERADA DEL COSTO HIST.		1,212.03
5.03.01.01.05	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	31.00	
5.03.01.01.07	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	32.99	
5.03.01.01.09	DEPRECIACION ACUM. OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,148.04	
5.05	PERDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR		1,633.89
5.05.02	PERDIDA DE INVENTARIOS		1,633.89
5.05.02.01	PERDIDA DE INVENTARIOS		1,633.89
5.05.02.01.01	PERDIDA DE INVENTARIOS	1,633.89	
5.08	OTROS GASTOS		67,121.91
5.08.01	GASTO EN PROMOCION Y PUBLICIDAD		787.28
5.08.01.01	*GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD*		787.28
5.08.01.01.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	787.28	
5.08.02	GASTOS EN TRANSPORTE		10,182.51
5.08.02.01	GASTOS EN TRANSPORTE		10,182.51
5.08.02.01.01	TRANSPORTE DE MERCADERÍAS	10,182.51	
5.08.03	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		586.49
5.08.03.01	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		586.49
5.08.03.01.01	COMBUSTIBLES	560.60	
5.08.03.01.02	LUBRICANTES	25.89	
5.08.04	GASTOS DE VIAJE		8,721.18
5.08.04.01	*GASTOS DE VIAJE*		8,721.18
5.08.04.01.01	TRANSPORTE VENDEDORES	106.50	
5.08.04.01.02	HOSPEDAJE VENDEDORES	808.03	
5.08.04.01.03	ALIMENTACIÓN VENDEDORES	3,165.80	
5.08.04.01.04	COMBUSTIBLE VENDEDORES	4,151.19	
5.08.04.01.05	LUBRICANTES VENDEDORES	321.64	
5.08.04.01.06	REPUESTOS Y ACCESORIOS VEHICULOS VENDEDORES	120.09	
5.08.04.01.07	MANTENIMIENTO VEHICULO VENDEDORES	47.93	
5.08.05	GASTOS DE GESTIÓN		1,922.58
5.08.05.01	GASTOS DE GESTIÓN		1,922.58
5.08.05.01.01	GASTOS DE GESTIÓN	1,922.58	
5.08.06	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		11,400.00
5.08.06.01	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		11,400.00
5.08.06.01.01	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	11,400.00	
5.08.07	SUMINISTROS HERRAMIENTAS MATERIALES Y REPUESTOS		4,166.63
5.08.07.01	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		4,166.63
5.08.07.01.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	811.36	
5.08.07.01.02	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	22.32	
5.08.07.01.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	189.93	
5.08.07.01.04	GASTO DE IMPRENTA Y REPRODUCCION	518.62	
5.08.07.01.05	MATERIALES Y ACCESORIOS DE OFICINA	778.09	
5.08.07.01.06	LIMPIEZA Y ASEO DE OFICINAS	1,117.74	
5.08.07.01.07	REPUESTOS Y ACCESORIOS DE VEHICULO	728.57	
5.08.09	GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		471.30
5.08.09.04	GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		471.30
5.08.09.04.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES POR OFICINAS	216.41	
5.08.09.04.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	224.89	
5.08.09.04.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPOS DE COMPUTO	30.00	
5.08.13	GASTO IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		2,866.60
5.08.13.01	*IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS*		2,866.60
5.08.13.01.02	PATENTE MUNICIPAL	1,627.01	
5.08.13.01.03	PAGOS EN NOTARIAS	38.90	
5.08.13.01.05	MATRICULACIÓN VEHICULOS	82.56	
5.08.13.01.06	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	604.09	
5.08.13.01.07	APORTES CAMARA DE COMERCIO	150.00	
5.08.13.01.08	PERMISO FUNCIONAMIENTO BOMBEROS	164.80	
5.08.13.01.09	SEGURIDAD INDUSTRIAL	60.28	
5.08.13.01.10	PERMISO FUNCIONAMIENTO ARCSA	138.96	
5.08.15	GASTO REGALIAS, SERV.TECNICOS, *ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES*		4,055.44

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.08.15.01	**SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES**		**4,055.44**
5.08.15.01.06	SERVICIOS DE MONITOREO Y SEGURIDAD	**395.44**	
5.08.15.01.07	ACTUALIZACION DE SISTEMA CONTABLE	**490.00**	
5.08.15.01.08	AUDITORIA EXTERNA	**2,970.00**	
5.08.15.01.09	CALCULO ACTUARIAL	**200.00**	
5.08.17	**IVA QUE SE CARGA AL COSTO**		**15,489.98**
5.08.17.01	**IVA QUE SE CARGA AL COSTO**		**15,489.98**
5.08.17.01.01	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	**15,489.98**	
5.08.18	**GASTOS POR SERVICIOS PUBLICOS**		**5,050.74**
5.08.18.01	**SERVICIOS PUBLICOS**		**5,050.74**
5.08.18.01.02	GASTO DE TELEFONO	**862.25**	
5.08.18.01.03	GASTO DE CELULAR	**3,597.82**	
5.08.18.01.04	GASTO DE ENERGIA	**590.67**	
5.08.20	**GASTOS VARIOS**		**1,421.18**
5.08.20.01	**GASTOS VARIOS**		**1,421.18**
5.08.20.01.01	GASTOS VARIOS	**1,421.18**	
5.09	**GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES**		**10,258.75**
5.09.01	**GASTOS FINANCIEROS**		**10,002.98**
5.09.01.01	**INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS**		**8,857.17**
9.01.01.01	GASTO EN INTERESES BANCARIO	**8,857.17**	
5.09.01.02	**GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS**		**1,145.81**
5.09.01.02.01	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	**1,145.81**	
5.09.02	**OTROS GASTOS NO OPERACIONALES**		**255.77**
5.09.02.01	**GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES**		**255.77**
5.09.02.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	**0.72**	
5.09.02.01.07	GASTOS NO DEDUCIBLES	**255.05**	
TOTAL COSTOS Y GASTOS			**1,542,815.27**
PÉRDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO			**53,250.41**

Gerente

LOJAFAR C.A.
Distribuidora Farmacéutica
RUC: 1190076608001
GERENCIA

Contador(a)

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Suscrito	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	486080,00	59221,74	55210,00		600511,74
Resultado Integral Total del Año		5522,00	-208362,00		
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	486080,00	64743,74	-153144,00	-112093,71	397679,74
Resultado Integral Total del Año			-99893,44	532250,41	
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	486080,00	64743,74	-99893,44	532250,41	450930,50

Antonio Francisco Peña Mora
GERENTE GENERAL

Silvana Gordillo Quizhpe
CONTADORA

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

Diciembre 31,	2018	2017
Flujos de Efectivo por las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas	1526934,00	1517326,00
Pagos a Proveedores	-1452803,00	-1531249,00
Pagos por cuenta de los empleados	-78528,00	
Costos Financieros	-10002,98	-6684,00
Intereses Recibidos	15,99	
Otros Ingresos Netos	4034,00	7095,00
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**-10349,99**	**-13512,00**
Flujos de Efectivo por actividades de inversion:		
Inversiones Temporales		50000,00
Pago por compra de propiedad, planta y equipo		
Efectivo neto(utilizado) en actividades de inversion		**50000,00**
Flujos de efetivo por las actividades de financiamiento:		
Sobregiro Bancario	-30132,00	-81658,00
Préstamos Bancario	135000,00	80000,00
Pago a prestamos	-44024,83	-9766,00
Otras entradas(salidas) de efectivo		
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	**60843,17**	-11424,00
Disminucion / Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-2699,20	-1792,00
Efectivo y Equivalentes		
Al inicio del año	5568,46	3776,00
AL FINAL DEL AÑO	**2869,26**	**5568,00**

Antonio Francisco Peña Mora
GERENTE GENERAL

Silvana Gordillo Quizhpe
CONTADORA

LOJAFAR
Distribuidora Farmacéutica

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido:

- *Estado de Situación Financiera Clasificado*
- Estado de Resultados Integrales por Función
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- Estado de Flujos de Efectivo Método Directo
- *Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros*

Ofic: 072 576426
Dir: Lauro Guerrero 05-74 y Colón
Loja, Ecuador
www.lojafarca.com

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2018	2017
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al efectivo	Nota 4	2869,26	5568,46
Cuentas y Dctos. por cobrar corriente	Nota 5	390854,39	352454,56
Activos por impuestos corriente		12356,87	3759,00
Inventarios		456436,60	385780,56
Total Activo Corriente		862517,12	747562,58
Activo no Corriente			
Propiedades, planta y equipo		3895,70	5107,73
Activos por impuestos diferidos		31734,87	31734,87
		35630,57	36842,6
TOTAL ACTIVO		**898147,69**	**784405,18**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Dctos. Por pagar comerciales	Nota 6	241809,50	225572,00
Prestamos personas naturales		6000,00	0,00
Sobregiro ocasional		30131,91	0,00
Pasivo por impuesto corriente		4175,54	3133,31
Pasivo por beneficios a empleados		5089,62	4090,07
Otros pasivos corrientees		300	4090,07
Total Pasivo Corriente		287506,57	236885,45
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	Nota 7	116092,65	70233,91
Jubilacion patronal	Nota 7	30839,46	69462,00
Desahucio	Nota 7	12778,65	14234,00
		159710,76	153929,91
TOTAL PASIVO		**447217,33**	**390815,36**
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	Nota 8	486080,00	486080,00
Reservas		64743,74	64743,74
Resultados Acumulados		-99893,38	-153143,85
Otros resultados integrales acumulados			
Total Patrimonio		450930,36	397679,89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**898147,69**	**788495,25**

GERENTE GENERAL

CONTADORA

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2018	2017
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1559912,32	1443690,00
Otros Ingresos	32103,40	7095,00
Ingresos Financieros y otros no operacionales	4049,06	
Impuesto Diferido		19194,0
(-) GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS	1532811,39	1575387,00
(-) GASTOS FINANCIEROS	10002,98	6684,00
Utilidad antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la renta	**53250,41**	**-112092,00**
15% Participacion trabajadores	7987,56	
Impusto a la Renta Causado/Anticipo IR		
Reserva Legal		
PERDIDA/UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	45262,85	-112092,00
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	**45262,85**	**-112092,00**

GERENTE GENERAL

CONTADORA

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Suscrito	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	**486080,00**	**59221,74**	**55218,00**		**600519,74**
Resultado Integral Total del Año		5522,00	-208362,00		
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	**486080,00**	**64743,74**	**-153144,00**	**-112091,71**	**397679,74**
Resultado Integral Total del Año			-99893,44	53250,41	
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	**486080,00**	**64743,74**	**-99893,44**	**53250,41**	**450930,30**

GERENTE GENERAL

CONTADORA

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	**2018**	**2017**
Flujos de Efectivo por las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas	1526934,00	1517326,00
Pagos a Proveedores	-1452803,00	-1531249,00
Pagos por cuenta de los empleados	-78528,00	
Costos Financieros	-10002,98	-6684,00
Intereses Recibidos	15,99	
Otros Ingresos Netos	4034,00	7095,00
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**-10349,99**	**-13512,00**
Flujos de Efectivo por actividades de inversion:		
Inversiones Temporales		50000,00
Pago por compra de propiedad, planta y equipo		
Efectivo neto(utilizado) en actividades de inversion		**50000,00**
Flujos de efetivo por las actividades de financiamiento:		
Sobregiro Bancario	-30132,00	-81658,00
Préstamos Bancario	135000,00	80000,00
Pago a prestamos	-44024,83	-9766,00
Otras entradas(salidas) de efectivo		
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	**60843,17**	-11424,00
Disminucion / Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-2699,20	-1792,00
Efectivo y Equivalentes		
Al inicio del año	5568,46	3776,00
AL FINAL DEL AÑO	**2869,26**	**5568,00**

GERENTE GENERAL

CONTADORA

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la Entidad.
DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A

1.2 RUC de la Entidad
1190076608001

1.3 Domicilio de la Entidad
Lauro Guerrero y Colon, Provincia de Loja, Cantón Loja.

1.4 Forma Legal de la Entidad
Sociedad Anónima

1.5 País de Incorporación
Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social

Distribuidora Lojafar C.A, se constituyó en la provincia y ciudad de Loja, en el mes de noviembre de 1991.

El plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de prórroga del contrato social en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

1.7 Período Contable
Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 2018.
- Estados de Resultados del periodo y otros resultados Integrales por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2017 y 2018.
- Estados de Cambios en el patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2018.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 2018.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la presentación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

Bases de presentación:

Los estados financieros de Distribuidora Lojafar C.A, corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 y 2018 y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Las partidas incluidas en los estados financieros de Distribuidora Lojafar C.A, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. La moneda funcional de la compañía es el dólar de los estados Unidos de Norteamérica, que constituyen, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la compañía.

Efectivo y Equivalente al Efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el estado de Situación Financiera clasificado los sobregiros, se clasificaran como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

Activos Financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros como cuentas por cobrar cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

La compañía establece una provisión para perdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, cuando existe una evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Algunos indicadores del posible deterioro de las cuentas son: dificultad financiera del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el

incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del período.

Propiedad, Planta y Equipo

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de costo del bien.

Los gastos de reparación y mantenimiento se registran directamente en los resultados del periodo en el cual incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada activo. De ser el caso, se ajusta en cada cierre de ejercicio y así mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto, que representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La compañía realiza una evaluación y análisis al valor neto de los inventarios al final del periodo, es decir cuando haya baja de precios, cuando haya incremento o cuando hayan dejado de existir se precede a revertir el valor neto de la misma.

Pasivo Corriente

Incluye obligaciones de pago por bienes o servicio que se han adquirido de los proveedores en el curso diario del negocio. Incluye además cuentas por pagar por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y otras cuentas por pagar. Las

cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen la obligación con los trabajadores en cuanto al tiempo de servicio y a las obligaciones de jubilación establecidas por ley.

Pasivo no Corriente

Se consideran a largo plazo las obligaciones de la compañía con respecto a los créditos bancarios, anticipos de clientes, otras cuentas por pagar diversas y los beneficios sociales a los empleados que cumplan un periodo por pagas a largo plazo.

Capital

Las acciones suscritas, así como el incremento del capital se clasifican como patrimonio neto. Los resultados obtenidos se reconocen como parte del patrimonio como deducción cuando se trata de pérdidas o como incremento cuando de obtenga utilidades.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se figura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas cuando se ha descontado devoluciones y descuentos; luego de que se ha entregado el bien y se han transferido los derechos al cliente.

Los ingresos se miden por el valor razonable, teniendo en cuenta las condiciones de pago, sin incluir los impuestos.

Reconocimiento de Gastos

Corresponde al costo de venta cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la respectiva venta.

Los gastos administrativos y de ventas corresponden principalmente a las remuneraciones del personal y gastos generales asociados directamente a la actividad de la Compañía, los cuales son clasificados según su naturaleza y registrados en el periodo en el cual se incurren.

Estado de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo. En este estado figuran las siguientes expresiones:

- Flujo de Efectivo.- entradas y salidos de efectivo o de otros medios equivalentes.

- Actividades de Operación.- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía.

- Actividades de Financiamiento.- son todas las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

Reclasificaciones

Algunas cuentas al 31 de diciembre 2018 han sido reclasificadas para efectos de presentación tomando en consideración las normas NIIF para PYMES.

Algunas de estas cuentas son:

REGISTRO	RECLASIFICACION
Anticipos Clientes	Depósitos no Identificados
Bonificaciones Gravadas IESS	Comisiones Vendedores

3. ESTIMACIONES O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACION.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados basados en eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones de acuerdo a la actividad económica de la compañía y así incluirlos en la presentación de los estados financieros. Algunas de estas estimaciones son:

- ✓ **Provisión de Cuentas por Cobrar.-** la compañía mantiene una provisión para cuentas vencidas en base al registro histórico de saldos irrecuperables y con antigüedad de más de 180 días de vencimiento.
- ✓ ***Vida Útil y Valor Residual de Equipos.-*** *la vida útil estimada y valor* residual de los equipos han sido revisados y registrados.
- ✓ **Provisión por Jubilación y Desahucio.-** el costo de los beneficios de jubilación patronal y desahucio son determinados por el estudio actuarial realizado cada año el mismo que puede diferir en mas o en menos dicha provisión.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Diciembre 31,	2018	2017
Caja Chica	300.00	300.00
Bancos	2,569.26	5,268.46
	2,869.26	**5,568.46**

Corresponde a saldo en bancos nacionales y los fondos están sin restricciones y de libre disposición.

5. CUENTA Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES.

Diciembre 31,	2018	2017
Deudores Comerciales:		
Clientes	378,218.83	380,449.96
Provisión cuentas por cobrar	- 20,585.22	- 46,227.08
	357,633.61	**334,222.88**
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	1,171.31	280.48
Otros	32,053.81	17,951.20
	390,854.39	**352,454.56**

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas de venta de productos farmacéuticos, con un plazo de hasta 90 días y sin interés.

Los movimientos de la cuenta "provisiones para cuentas incobrables" fueron:

	2018	2017
Saldo inicio del año	46,227.08	46,227.08
Cartera Castigada	- 25,641.86	------
Saldo al final del año	**20,585.22**	**46,227.08**

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

- **Cuentas y documentos por pagar Comerciales**

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por Pagar Proveedores	241,809.50	223,847.94
Préstamos a Personas Relacionad.	6,000.00	-------
Obligaciones SRI	4,175.54	------
	251,985.04	223,847.94

- **Pasivo corriente por beneficio a los empleados**

Diciembre 31,	2018	2017
Obligaciones IESS por pagar	2,115.06	2,776.96
Obligaciones por beneficios a empleados	2,974.56	2,937.67
	5,089.62	**5,714.63**

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

Diciembre 31,	2018	2017
Obligaciones Financieras no Relacionadas	116,092.65	70,233.91
Provisión Jubilación Patronal	30,839.46	69,462.00
Provisión Desahucio	14,233.80	12,778.65
	116,165.91	152,474.56

En el periodo 2018, se procedió a contratar los servicios de un Actuario, con la finalidad de obtener el Estudio Actuarial para el periodo 2018; el mismo que refleja una variación considerable en los valores de provisiones; es decir que en el informe del año 2017 el Estudio Actuarial se encuentra sobrevalorado, razón por la cual en este periodo 2018 se realizó el ajuste a fin de registrar un *Informe coherente obtenido* mediante la aplicación de la norma NIC-19 y en base a los porcentajes establecidos para los años de servicio de un trabajador.

El ajuste contable se lo realizo de la siguiente manera:

PROVISION JUBILACION PATRONAL	32,103.40	
GAN. NETA REVERSION PROV. JUBILACION PATRONAL		32,103.40

8. CAPITAL

El capital suscrito, está representado por 7 accionistas y conformado por **Luis Pérez** con el 59.28%, **Antonio Peña** con el 25.92%, **Osler Coronel** con el 5.37%, **Andrea Pérez** con el 3.26%, **Piedra Miguel** con el 2.74%, **Jaramillo Clever** con el 1.85% y **Luis Cueva** con el 1.58%, dando un total de $ 486,080.00.

9. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Los gastos de ventas más relevantes incurridos en el periodo son los siguientes:

	2018	2017
Sueldos	81,497.11	103,247.00
Beneficios Sociales	33,601.82	33,936.00
Comisiones a Vendedores	15,464.71	----
Arriendos	11,400.00	11,400.00
Transporte	10,182.51	9,197.00
Suministros de Oficina	811.36	1,079.00
IVA que va al gasto	15,489.98	2,877.00
Combustible	5,059.32	4,904.00
Servicios Básicos	5,050.74	5,512.00
Gastos de Viaje	8,721.18	2,887.00
Provisión Jub. Patronal y Desahucio	381.71	23,614.00
	187,660.44	**198,653.00**

El presente informe ha sido elaborado en base a lo más relevante del periodo 2018 y asimismo los datos registrados han sido tomados de los Balances Financieros Definitivos del periodo 2017 y 2018.

GERENTE GENERAL

CONTADORA

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Comentario 1:

La Compañía Anónima Distribuidora LOJAFAR., fue constituida en la ciudad de Loja, el 15 de noviembre de 1991, con un capital de S/ 6.500.000,00, ante el doctor Ernesto Iglesias Armijos, Notario Público Primero del cantón, inscrita en el Registro Mercantil el 16 de enero de 1992, bajo la partida 20, anotada en el repertorio con el número 195.

El 5 de julio de 2011, ante el Notario Quinto, Dr. Galo Castro se realiza aumento de capital en $ 53.146,00, ascendiendo el capital a $ 457.774; el 2 de julio de 2015, ante la Dra. Gabriela Paz Monteros, Notaria Sexta del cantón, se aumenta el capital en $ 28.306,00, el capital de la compañía es $ 486.080. Los accionistas son los señores: Antonio Coronel con 26.097; Luis Cueva 7.689; Cléber Jaramillo 9.000; Francisco Peña 125.964; Luis Pérez 288.172; Andrea Pérez 15.833 y Miguel Piedra 13.325 acciones:

Objeto

El comercio de medicamentos, especialidades farmacéuticas, productos químicos, biológicos, veterinarios, dispositivos médicos y artículos de uso médico quirúrgico, químico farmacéutico, obstétrico y dental, el comercio de cosméticos, productos de consumo masivo, artículos de primera necesidad y licores, importación y exportación de los bienes anunciados, establecimiento de agencias, representaciones, comisiones y distribuciones de empresas nacionales y extranjeras en relación a los productos antes mencionados.

El plazo de duración de la compañía es de 20 años, prorrogada 50 años adicionales el 5 de julio 2011.

Reglamentos: adicional a los Estatutos la Compañía cuenta con el Reglamento Interno de Trabajo y Reglamento Interno de Seguridad, Salud en el Trabajo.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Comentario 2:

a) Preparación de los estados financieros:

La Empresa mantiene sus registros en dólares, moneda de circulación en el país, y la información se procesa a través del Software ISYPLUS

b) Unidad monetaria:

Las cifras son presentadas en dólares de los Estados Unidos, moneda de circulación en el país

c) Plan de cuentas:

El plan de cuentas se adapta a las necesidades de la Compañía.

d) Valuación de activos fijos:

Los activos fijos registrados en la contabilidad de LOJAFAR C.A., se presume se mantienen a costos históricos debido a que se desconoce la fecha de adquisición y no existe un listado que permita identificar los activos..

e) Depreciaciones:

Los activos de la compañía actualmente se encuentran totalmente depreciados, manteniendo el valor residual en muebles y vehículo.

f) Período de presentación:

Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

g) Libros de actas:

Se revisaron los libros de actas de sesiones de Junta General de socios, encontrándose que en el período de análisis se ha desarrollado una sesión el 28 de febrero 2018, en la que se tratan los informes de gerencia, comisario y auditor externo inclusive asuntos varios, incumpliendo lo dispuesto en el artículo 235 de la Ley de Compañías.

Tampoco existe evidencia de cumplimiento del art. 242 respecto a la convocatoria especial al Comisario.

No se da cumplimiento al artículo 234 de la Ley que señala que en el primer trimestre del año debe llevarse a cabo al menos una sesión ordinaria

h) Junta general:

No se da cumplimiento al art. 17 del Estatuto, literales a), b), e) respecto a nombrar comisario principal y suplente, así como vocales del Directorio, únicamente se nombra comisario principal, conocer y resolver sobre los informes del Directorio, fijar las remuneraciones que percibirán Presidente, Gerente y Comisario

i) Directorio

No se entregaron las actas de sesiones de Directorio ni actas donde se nombraron a los mismos, incumpliendo con el art. 23, 25 y 26 del Estatuto, donde se establecen las responsabilidades del Directorio, y que Presidencia es quien convoca y preside ese organismo.

j) Informe Comisario

No se ha dado cumplimiento al art. 242 y 279 numerales 2, 3 y 4; y no existe evidencia de las revisiones continuas desarrolladas por el Comisario. El informe de comisario fue entregado con posterioridad; el mismo en su estructura no contiene los componentes suficientes para identificar el cumplimiento de la compañía con las normas que atañen a la gestión de la misma. Sin embargo se verificó que se hacen pagos por revisiones sin el sustento del informe.

Comentario de la Administración: *"Se tomará en cuenta la recomendación del auditor…libros de actas serán corregidos…sí existen actas de sesiones de directorio…"*

REFERENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Cuenta	Saldo
Caja chica	300,00
Banco de Loja cta ah	2.176,43
Banco Pichincha cta cte 3254342304	372,83
Cooperativa JEP	20,00
Total	**2.869,26**

NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS:

Cuenta	Saldo
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	350.190,13
Cuentas por cobrar cheques protestados	28.024,35
Provisión cuentas incobrables	-20.585,22
Cuentas por cobrar proveedores NC	151,87
Anticipo empleados	1.171,32
Notas de crédito proveedores por ingresar	31.901,94
Total	**390.854,39**

Comentario:

Cuentas por cobrar se encontraba sobrevalorada en el período anterior debido a que se mantenía cartera pendiente desde varios años, sin que se aplique el castigo respectivo, en ese período se procedió a establecer una provisión también sobrevalorada para en el presente período proceder a su castigo, debido a la antigüedad de las cuentas por cobrar estas se han deteriorado, por lo cual debe procederse a calcular el valor deteriorado conforme está establecido en las normas. El índice de morosidad considerando la cartera que se castigó es aproximadamente 44,4% lo cual está demostrando que las acciones de cobro no son efectivas, pues se están pagando comisiones por colocación sin importar que la misma sea adecuada.

Se encontró además concentración de crédito pues en poder de 10 personas está el 47,6% de las cuentas por cobrar, y una sola persona relacionada mantiene el 13,4% de la cartera por recuperar, este evento constituye riesgo, siendo necesario diversificar el mismo.

Recomendación:
Se procederá mantener un mejor control de la colocación y recuperación de las cuentas por cobrar.

Es necesario calcular el deterioro de las cuentas por cobrar para presentar razonablemente sus saldos.

Analizar la posibilidad de diversificar el riesgo.

Comentario de la Administración: *"...se procedió a realizar el castigo correspondiente,...dio de baja las cuentas...se contratará los servicios de un nuevo Supervisar de Ventas..."*

NOTA 5: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Cuenta	Saldo
Anticipo de impuesto a la renta	6.877,24
Retenciones IR recibidas en ventas	5.479,57
Total	**12.356,81**

NOTA 6; INVENTARIOS:

Cuenta	Saldo
Inventario prod terminados merc en almacén	444.841,60
Inventario productos por caducar	11.592,37
Inventario prod en cuarentena	2,63
Total	**456.436,60**

NOTA 7: ACTIVO NO CORRIENTE:

Cuenta	Saldo
Muebles y enseres	4.994,25
Equipo de computación y software	6859,51
Vehículo	11.866,52
Otras propiedades, planta y equipo	1.680,00
Equipo de oficina	2.750,22
Depreciación acum. Propiedad, planta y equipo	-24.254,80
Impuestos diferidos por diferencias temporarias	31.734,87
Total	**35.630,57**

NOTA 8: PASIVO CORRIENTE:

Cuenta	Saldo
Cuentas y doc por pagar no relacionados	241.809,50
Préstamos personas naturales relacionadas	6.000,00
Obligaciones con la Adm tributaria	4.175,54
Sobregiro ocasional	30.131,91
Obligaciones con el IESS	2.115,06
Obligaciones por beneficio de ley a empleados	2.974,56
Depósitos no especificados	300,00
Total	**287.506,57**

NOTA 9: PASIVO NO CORRIENTE:

Cuenta	Saldo
Préstamos por pagar largo plazo	116.092,65
Jubilación patronal	30.839,46
Desahucio	12.778,65
Total	**159.710,76**

NOTA 10: PATRIMONIO:

Cuenta	Saldo
Capital suscrito	486.080,00
Reserva legal	64.587,32
Reserva facultativa y estatutaria	156,42
Utilidades de ejercicios anteriores	49.696,00
Pérdidas acumulados ejercicios anteriores	-202.839,85
Resultado del ejercicio	53.250,41
Total	**450.930,30**

NOTA 11: INGRESOS Y EGRESOS:

INGRESOS:

Comentario:
Todos los movimientos contables deben ser sustentados en la normatividad legal y específica, y contar con los soportes de legalidad. En la compañía con fecha 31 de diciembre se procede a registrar el ajuste o reversión de las provisiones por la jubilación patronal y desahucio del año 2018, en atención a las recomendaciones del informe del cálculo actuarial, pero no se hace referencia a la norma específica o explicación razonable del ajuste.

Recomendación:
Sustentar técnicamente, especificando la norma en la cual se fundamenta los movimientos que afectan a los resultados y la situación financiera. Amerita una explicación en las notas a los estados financieros.

EGRESOS:

Remuneraciones

Comentario:
La compañía cuenta con Reglamento Interno de trabajo, el mismo que no se ha actualizado desde su aprobación, por ende en la planilla de trabajadores se advierte la contratación verbal, modalidad que en la norma no contempla.

En los roles de pago, se debe adjuntar los soportes de todo cuanto consta en el mismo, en los archivos de la compañía se incluyen parcialmente los documentos de soporte del rol, el pago de comisiones se lo realiza en base al informe realizado por contabilidad, pero el documento no presenta evidencia de revisión y firma de autorización del administrador.

El monto cancelado por comisiones se realiza en función a unas actas firmadas por los vendedores y la administración de la compañía, en primer lugar en el Reglamento interno de trabajo no incluye en el conjunto de remuneraciones el pago de comisiones, luego de acuerdo al mecanismo señalado en las actas, se estaría generando una pérdida o desgaste de los recursos financieros de la compañía, lo señalado debido a que se reconoce una comisión en las ventas a crédito y posteriormente otra comisión por la recuperación de cartera; así mismo se otorga un plazo para la recaudación, propiciando una falta de interés por la recaudación, considerando este hecho como causa para una elevada cartera vencida.

En la recuperación de cartera esta auditoria no pudo evidenciar que se proceda con una circularización con los deudores, como medida de control.

Se evidencia que Gerente y Presidente de la compañía constan en calidad de trabajadores en relación de dependencia; no se advierte en actas de Junta, resolución relativa al

tratamiento con los dos directivos sobre la modalidad de la relación contractual. El Art. 308 del Código de Trabajo señala que cuando una persona tenga poder general para representar y obligar a la empresa, será mandatario y no empleado y sus relaciones con el mandante se reglarán por el derecho común.

Recomendación:
Proceder de manera inmediata a la reforma del reglamento interno de trabajo

Cancelar las comisiones en ventas una vez se haya recuperado cartera.

Instaurar un sistema de control sobre la cartera.

Definir el tipo de relación laboral con la compañía y decidirla a través de resolución de Junta.

Comentario de la Administración: *"...2019, estamos realizando la actualización del Reglamento Interno...archivo de roles de pago 2018 está completo con sus debidos respaldos...Junta de accionistas definirá el tipo de relación laboral del Sr. Gerente..."*

Honorarios:

Comentario:
En los servicios complementarios, la compañía para la cancelación de honorarios debe en primer lugar formalizar obligatoriamente mediante un contrato de servicios, luego para hacer efectivo el pago el contratado o profesional, debe adjuntar al comprobante de venta el respectivo informe de actividades o del servicio prestado. Con fecha 4 de enero de 2018, Ruth Marisol Mora Sisalima, emite la factura 003001000000381, por concepto de revisión de estados financieros de octubre y noviembre de 2017, no se adjunta al comprobante de venta el informe del trabajo efectuado. Con fecha 15 de febrero de 2018, Ruth Marisol Mora Sisalima, emite la factura 003001000000387, por concepto de revisión de estados financieros de 2017 y elaboración de informes, no se adjunta al comprobante de venta el informe del trabajo efectuado, es necesario anotar que existen pagos parciales por la revisión de los estados financieros de periodos incluidos en el periodo final.

Recomendación:
Proceder con la selección de ofertas por los servicios complementarios, suscribir el respectivo contrato, cancelar los honorarios o valores previo a la presentación del informe y con la aceptación favorable por parte del administrador y adjuntar el comprobante de venta.

Comentario de la Administración: *"...período 2019 para cancelar...se solicitará anexo a su factura el respectivo informe..."*

Transporte

Comentario:
Para una eficaz y eficiente toma de decisiones, la información contable debe generar los *informes reales, veraces y razonables; en la compañía* se evidenció que no se direcciona de manera correcta el concepto de gasto: 2 de marzo emite liquidación de compra a nombre del señor Carpio Rodríguez Fabián Enrique, por concepto de *transporte de puerta en puerta en Macará; pero se adjunta* los soportes que son por limpieza, por un auspicio de publicidad, por pago de valores a presidenta de la compañía y el valor es transferido a la señora Andrea Elizabeth Pérez Nole, acciones absolutamente *improcedentes, no existe la mínima coherencia* entre lo sucedido o lo registrado.

Recomendación:
Actuar de manera coherente en la justificación de los desembolsos, soportar objetivamente los gastos y manejar responsablemente los desembolsos.

Comentario de la Administración: *"...2019 se realizarán liquidaciones de compra individuales..."*

Atentamente,

Eco. Aníbal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.

CARTA DE CONTROL INTERNO

Al 31 de Diciembre de 2018

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

Loja, febrero 19 de 2019

A la Junta General de Accionistas y Gerencia General de **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.**

REF: **Informe confidencial a la administración por la auditoría de los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018.**

Con relación a la auditoría de los estados financieros de la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.**, al 31 de Diciembre de 2018, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable en la extensión que consideramos necesaria. Nuestro propósito fue evaluar dicho sistema tal como lo requieren las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Dicho estudio y evaluación tuvieron como único propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La administración de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable seguridad de que las transacciones hayan sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados debido a los cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente revelan todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.**, tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos detectado debilidades que afectan el Control Interno de la Compañía, por lo que se ha formulado recomendaciones tendientes para mejorar su estructura así como los procedimientos de contabilidad, que en el corto e inmediato periodo podría mejorar su condición actual.

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestro examen

practicado.

De la revisión efectuada en la referencia y de acuerdo al Contrato suscrito con la Compañía, efectuamos la evaluación de la estructura del control interno contable y administrativo, así como la evaluación de los riesgos de crédito, operativo, de liquidez y de mercado, por lo que a continuación detallamos nuestros comentarios sobre los aspectos requeridos.

En base a lo señalado deberá procederse a realizar las correcciones correspondientes.

GOBIERNO CORPORATIVO

El control interno constituye garantía para las actividades y operaciones de la empresa para asegurar que su desempeño le conduzca efectivamente al cumplimiento de metas y objetivos.

Nuestras observaciones y recomendaciones las presentamos de la siguiente forma:

1. Riesgo Operativo
2. Riesgo de Crédito
3. Gestión y Riesgo de Liquidez
4. Gestión y Riesgos de Mercado

Con esta oportunidad expresamos nuestra gratitud, por la colaboración del señor Gerente de la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.**, que nos ha proporcionado la información, durante el proceso del examen.

Atentamente,

Eco. Aníbal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

1.- RIESGO OPERATIVO

1.1.- La Compañía no cuenta con objetivos institucionales, estrategias, políticas y procedimientos contables, aprobados por la Junta General de Socios, en períodos anteriores sin embargo pese a tener no escritas se observan algunas estrategias y políticas adecuadas.

1.2.- Las políticas y procedimientos institucionales demuestran que se están observando leyes, la mayoría de las normas y reglamentaciones vigentes.

1.3.- La Compañía no cuenta con planes de contingencia escritos con las acciones a ser adoptadas frente a exposiciones de riesgo, originadas en procesos operativos, deficiencias de controles internos y para hacer frente a catástrofes imprevistas.

1.4.- La Compañía no mantiene definidos procesos administrativos y operativos claros y comunicados a los miembros de la Institución, están siendo aplicados pero no son escritos.

1.5.- La Compañía no cuenta con organigramas estructurales y funcionales, manuales y reglamentos internos, que establecen las líneas de mando, unidades de apoyo y asesoramiento, y las responsabilidades y funciones de todos los niveles de la Institución.

1.6.- La Compañía cuenta con sistemas de información y tecnológicos para lograr: consistencia en la planificación, las estrategias y políticas institucionales; seguridad en el procesamiento de la información financiera; la efectividad de los controles internos asegurando integridad, confidencialidad y oportunidad de la información; y, la disponibilidad de información para la institución y para los organismos de control.

1.7.- En base a nuestra revisión de auditoría, hemos determinado las siguientes observaciones relacionadas con aspectos operativos y contables de la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA LOJAFAR C. A.**, al 31 de diciembre de 2018:

Se presentan los siguientes comentarios y recomendaciones.

Comentario:
Se constató que no se realizan arqueos de caja sorpresivos, pues no se entregaron actas de arqueos de caja que permitan establecer que se ha realizado este control. Según la información obtenida los vendedores y recaudadores, en lugar de depositar los valores, en la mayoría de casos luego de realizada la cobranza en la provincia la traen para entregar en caja.

De acuerdo a la confirmación de saldos, en la Cooperativa JEP el saldo es $ 10,18 diferente al constante en libros.

Recomendación:

Realizar arqueos de caja eventualmente dejando constancia de la actividad mediante actas.

Luego de realizada la cobranza, los valores recaudados deben ser depositados, para luego entregar únicamente las papeletas de depósito. Por otra parte es recomendable hacer constatación con los clientes de los cobros o visitas efectuadas

Comentario de la Administración: *"...este período 2019 se realizan arqueos mensuales...vendedores que a partir de este período deberán realizar el depósito de sus cobranzas..."*

Comentario:
No se realizan controles sorpresivos del inventario.

Recomendación:
Realizar tomas de inventario al muestreo dejando constancia de la actividad en actas.

Comentario de la Administración: *"...se efectuarán controles sorpresivos de inventario..."*

Comentario:
No se entregó el listado detallado de los activos fijos que permita establecer e identificar a los mismos.

Recomendación:
Realizar la toma física del activo fijo y proceder a su identificación a objeto de control

Comentario de la Administración: *"...ya contamos con un listado detallado y codificado..."*

Comentario:
Se encontraron valores por pagar relativamente pequeños, pendientes desde 2014, 2015, 2016 y 2017, considerando que los proveedores conceden crédito a máximo 90 días, se presume que esos valores deben ser depurados luego de la verificación correspondiente

Recomendación:
Revisar y conciliar las cuentas.

Comentario de la Administración: *"...identificó las cuentas por pagar a depurar..."*

Comentario:
Se encuentran pendientes dos préstamos uno del Banco de Loja y otro de Produbanco, pero contabilidad mantiene un solo registro donde se mezclan, es necesario que se separen con fines de control.

Comentario de la Administración: *"Se procederá a separar la cuenta..."*

2.- GESTIÓN Y RIESGO DE CRÉDITO

2.1.- La Compañía no cuenta con políticas, estrategias y procedimientos relacionados con la concesión, seguimiento, control y recuperación de las cuentas por cobrar, y con límites de exposición al riesgo.

2.2.- No existe un Manual de Control Interno y por lo tanto, las áreas contables y de registro y las áreas de control de riesgo, se concentran en ventanilla y contabilidad.

2.3.- La Compañía mantiene un sistema de información interna y dispone de adecuada información de los deudores de la Compañía.

2.5.- La Compañía no mantiene sistemas de control razonables que permiten advertir en forma oportuna los riesgos sobre concentraciones de préstamos o incumplimientos a límites legales establecidos.

2.4.- *En base a nuestra revisión de auditoría, hemos determinado las siguientes* observaciones relacionadas con aspectos de crédito de la Compañía Distribuidora Lojafar C.A., al 31 de Diciembre de 2018:

Comentario:
No se ha separado los clientes relacionados de los no relacionados, lo cual afecta al porcentaje de provisión para incobrables.

Recomendación:
Contabilidad separará los clientes relacionados de los no relacionados

3.- GESTIÓN Y RIESGO DE LIQUIDEZ

Las actividades de la Compañía se desarrollan a través de la venta de productos farmacéuticos y otros.

4.- GESTIÓN Y RIESGOS DE MERCADO

4.1.- La Compañía no mantiene políticas y procedimientos para identificar y administrar los riesgos de mercado, los mismos que han sido comunicados al interior de la Institución.

4.2.- La Compañía no cuenta con planes de contingencia para el manejo de los riesgos de mercado, con las acciones a ser adoptadas.

El mercado de la Compañía está comprendido por las personas naturales que requieren el servicio.

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

El presente informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, de la Junta General de Socios y Gerencia de la Compañía Distribuidora LOJAFAR, por lo que no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

Atentamente,

Eco. Aníbal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519