



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2015

**ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626**



CONTENIDO:

➤ INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

➤ ESTADOS FINANCIEROS:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

1. Identificación y Objeto de la Compañía.
2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.

➤ INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.
4. Cuentas y Documentos por Cobrar – (-) Provisión Cuentas Incobrables.
5. Inventarios.
6. Activos por Impuestos Corrientes.
7. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
8. Otros Activos Corrientes.
9. Propiedades, Planta y Equipo.
10. Activos por Impuestos Diferidos.
11. Otros Activos No Corrientes.
12. Cuentas y Documentos por Pagar.
13. Obligaciones con Instituciones Financieras.
14. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
15. Obligaciones con la Administración Tributaria.
16. Otros Pasivos Corrientes.



17. *Pasivo No Corriente.*
18. *Capital Social.*
19. *Reserva Legal.*
20. *Reserva de Capital.*
21. *Ganancias Acumuladas.*
22. *Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF.*
23. *Ventas Netas.*
24. *Costo de Venta.*
25. *Gastos Operacionales.*
26. *Conciliación Tributaria.*
27. *Eventos Subsecuentes.*
28. *Aprobación de los Estados Financieros.*

ESPACIO EN BLANCO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Manta, Marzo 30 de 2016

**A los Socios de:
COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**

*He auditado los Estados Financieros de la Compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. 

Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para emitir mi opinión calificada de auditoría a los Estados Financieros.

Opinión.

*En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.*

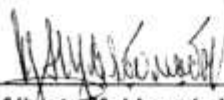

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2015</u>	<u>Dic-31</u> <u>2014</u>
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3		551.037,60	577.243,29
Cuentas y Documentos por Cobrar	4		393.302,17	378.303,13
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4		(60.576,43)	(62.317,51)
Inventarios	5		538.339,74	398.785,01
Activos por Impuestos Corrientes	6		197.262,70	200.413,63
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7		31.191,70	11.666,43
Otros Activos Corrientes	8		64.330,79	73.821,83
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.714.888,27	1.577.915,81
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9			
Terrenos			165.350,98	165.350,98
Edificios e Instalaciones			242.183,33	242.183,33
Vehículos			388.600,25	284.303,36
Muebles y Enseres, Equipos de Oficina			85.230,98	84.208,98
Equipos de Computación y Software			93.267,56	92.077,56
Otras Propiedades, Planta y Equipo			39.126,86	39.126,86
Total de costo			1.013.759,96	907.251,07
(-) Depreciación Acumulada			(522.346,67)	(528.742,19)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			491.413,29	378.508,88
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10			
Activos por Impuestos Diferidos			7.452,98	9.937,31
TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			7.452,98	9.937,31
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	11			
Otros Activos No Corrientes			70.717,47	74.646,21
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			70.717,47	74.646,21
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			569.583,74	463.092,40
TOTAL DE ACTIVO			2.284.472,01	2.041.008,21

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

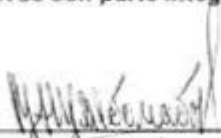

Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde
GERENTE GENERAL


Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2015	Dic-31 2014
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	710.980,55	697.295,46
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	14.355,14	-
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	14	79.526,98	82.071,50
Obligaciones con la Administración Tributaria	15	134.120,61	128.319,47
Otros Pasivos Corrientes	16	106.900,39	33.715,57
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.045.883,67	941.402,00
PASIVO NO CORRIENTE	17		
Cuentas y Documentos por Pagar		9.469,70	33.469,70
Obligaciones con Instituciones Financieras		27.520,12	-
Reserva para Jubilación Patronal		42.871,94	35.923,33
Reserva por Desahucio		37.846,41	41.316,53
Cuentas por Pagar a Socio		276.746,34	220.555,25
Otras Cuentas por Pagar a Socios		-	56.191,09
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		394.454,51	387.455,90
TOTAL DE PASIVO		1.440.338,18	1.328.857,90
PATRIMONIO			
Capital Social	18	121.336,00	121.336,00
Reserva Legal	19	29.586,14	29.586,14
Reserva de Capital	20	133.200,45	133.200,45
Ganancias Acumuladas	21	467.362,91	328.266,68
Resultados Acum. Proven. Adopción Primera Vez NIIF	22	(39.335,19)	(39.335,19)
Ganancia Neta del Período		131.983,52	139.096,23
TOTAL PATRIMONIO		844.133,83	712.150,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.284.472,01	2.041.008,21

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde
GERENTE GENERAL


Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2015	Dic-31 2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	23	10 479.796,80	10.002.737,02
Otros Ingresos		-	122.152,01
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		10.479.796,80	10.124.889,03
(-) Costo de Venta	24	(8.854.068,84)	(8.592.257,95)
GANANCIA BRUTA		1.625.727,96	1.532.631,08
(-)GASTOS OPERACIONALES:	25		
Administración y Ventas		(1.417.864,42)	(1.306.523,43)
Financieros		(2.265,89)	(2.072,69)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(1.420.130,31)	(1.308.596,12)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses Ganados		4.054,16	4.692,86
Ingresos Varios		918,37	2.494,72
Otros Ingresos		1.872,77	1.226,05
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		6.845,30	8.413,63
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA		212.442,95	232.448,59
(-) 15% Participación Trabajadores	26	(31.866,44)	(34.867,29)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		180.576,51	197.581,30
(+) Gastos no Deducibles	26	40.300,70	34.983,35
SALDO GANANCIA GRAVABLE		220.877,21	232.564,65
(-) 22% Impuesto a la Renta	26	(48.592,99)	(51.164,22)
GANANCIA NETA		131.983,52	146.417,08
(-) 5% Reserva Legal		-	(7.320,85)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		131.983,52	139.096,23

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

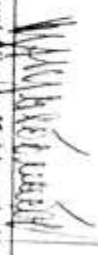

Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde
GERENTE GENERAL


Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULT. PROVEN ADOPC. PRIMERA VEZ MIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	121,336.00	220,555.25	22,265.29	133,200.45	149,775.77	(39,335.19)	178,490.91	786,298.48
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
TRANSFERENCIA DE GANANCIA DEL 2013	-	-	-	-	178,490.91	-	(178,490.91)	-
RECLASIFICACIÓN A CUENTAS POR PAGAR A SOCIO VER NOTA 16 - LITERAL d)	-	(220,555.25)	-	-	-	-	-	(220,555.25)
RESERVA LEGAL 2014 (VER NOTA 18)	-	-	7,320.85	-	-	-	-	7,320.85
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	139,096.23	139,096.23
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	121,336.00	-	29,586.14	133,200.45	328,266.68	(39,335.19)	139,096.23	712,150.31
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
TRANSFERENCIA DE GANANCIA DEL 2014	-	-	-	-	139,096.23	-	(139,096.23)	-
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	131,983.52	131,983.52
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	121,336.00	-	29,586.14	133,200.45	467,362.91	(39,335.19)	131,983.52	844,133.83

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

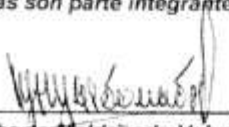

Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde
GERENTE GENERAL


Sra. Risdick Hainer Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2015	Dic-31 2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia Neta del Periodo	131.983,52	139.096,23
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:		
Reclasificaciones de Propiedades, Planta y Equipo	2.604,03	-
Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo	40.143,50	38.136,81
Baja de Propiedades, Planta y Equipo	46.539,02	-
Baja de Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo	(46.539,02)	-
Baja de Provisión Cuentas Incobrables	(1.741,08)	-
Activos por Impuestos Difendos	2.484,33	2.484,33
Otros Activos No Corrientes	3.928,74	(74.646,21)
Reserva para Jubilación Patronal	6.948,61	15.042,73
Reserva para Desahucio	(3.470,12)	-
Cuentas por Pagar a Socio	56.191,09	220.555,25
Reclasificación de Otras Cuentas por Pagar a Socio	(56.191,09)	-
Reclasificación de Aportes para Futuras Capitalizaciones	-	(220.555,25)
Reserva Legal	-	7.320,85
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución		
Cuentas y Documentos por Cobrar	(14.999,04)	(24.489,21)
Inventarios	(139.554,73)	24.646,82
Activos por Impuestos Corrientes	3.150,93	(21.137,72)
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(19.525,27)	(5.365,47)
Otros Activos Corrientes	9.491,04	54.609,39
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)		
Cuentas y Documentos por Pagar	13.685,09	(159.755,76)
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	(2.544,52)	335,96
Obligaciones con la Administración Tributaria	5.801,14	16.574,82
Otros Pasivos Corrientes	73.184,82	(5.127,84)
Cuentas y Documentos por Pagar	(24.000,00)	(5.000,00)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	87.570,99	2.725,73
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(155.651,94)	(1.120,00)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(155.651,94)	(1.120,00)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con Instituciones Financieras	41.875,26	(11.595,61)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	41.875,26	(11.595,61)
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:		
(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(26.205,69)	(9.989,88)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	577.243,29	587.233,17
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	551.037,60	577.243,29

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde
GERENTE GENERAL


Srta. Risdick Heinar Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2015

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, mediante Escritura Pública el 17 de Diciembre de 1976, ante el Notario Décimo Segundo Dr. Jaime Nalivos Maldonado, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, el 13 de Enero de 1977, bajo el No. 28 y anotado en el repertorio general con el número 107, para dar cumplimiento a la Resolución No. RL-2201 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 05 de Enero de 1977. Además cuenta con expediente societario No. 13120.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde, con un periodo de duración de 2 años, contados a partir del 15 de Enero de 2016, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. 113 1603 y Calle las Acacias cantón Manta, y cuenta con RUC No. 1790296849001.

La actividad principal de la Compañía **DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, es la distribución de productos de consumo masivo, productos farmacéuticos, alimentos industrializados, aceites vegetales, productos de tocador, higiene personal y además la fabricación de papel u otros usos gráficos, impreso, cortado o perforado.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

El **efectivo** comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los **equivalentes al efectivo** Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas 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.

c. Cuentas por Cobrar.-

Las Cuentas por Cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Concediendo créditos hasta 30 días.

d. Inventarios.-

La Compañía revelará la siguiente información:

- Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula de costo utilizada.
- El importe en libros total de los inventarios y el importe en libros en clasificaciones apropiadas para la Compañía.
- El importe de los inventarios como gasto durante el período.

e. Propiedades, Planta y Equipo.-

Para cada categoría de elementos de Propiedad, Planta y Equipo que se considere la Compañía revelará la siguiente información:

- Las bases de medición utilizada para determinar el importe en libros bruto.
- Los métodos de depreciación utilizados. 

- Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.
- El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (agregadas las pérdidas por deterioro del valor acumulado), tanto al principio como al final del periodo sobre el que se informa.
- Una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del periodo sobre el que se informa y que muestre por separado:
 - i. Pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en el resultado.
 - ii. Depreciaciones.
 - iii. Otros cambios.

f. Provisiones.-

Para cada tipo de provisión, la Compañía revelará lo siguiente:

- Una conciliación que muestre:
 - i. El importe en libros al principio y al final del periodo.
 - ii. Las adiciones realizadas durante el periodo, incluyendo los ajustes procedentes de los cambios en la medición del importe descontado.
 - iii. Los importes cargados contra la provisión durante el periodo.
 - iv. Los importes no utilizados revertidos en el periodo.
- Una breve descripción de la naturaleza de la obligación contraída, y del importe y calendario esperado de cualquier pago resultante.

g. Reconocimiento de Ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos por ventas de productos de consumo masivo y de otros artículos diversos para el consumidor, cuando es efectuada la transferencia del bien al cliente en su totalidad o en parte. 

h. Reconocimiento de Gastos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

i. Impuesto a la Renta.-

Comprende al impuesto que se determina sobre la ganancia gravable del año, según disposiciones tributarias legalmente establecidas.

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Los saldos contables al 31 de Diciembre de 2015, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Caja		
Caja General - Quito	12.624,70	-
Caja Chica - Manta	500,00	300,00
Caja Chica - Quito	690,00	340,00
Bancos		
Banco Pichincha - Manta - Cta. Aho. 4637714900	692,04	509,82
Banco Pichincha - Manta - Cta. Cte. 3400055704	191.476,79	200.348,17
Banco Produbanco - Manta - Cta. Cte. 02005154266	18.650,44	7.345,66
Banco Nacional de Fomento - Manta - Cta. Cte. 0850016160	3.374,97	12.775,89
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 2100051892	192.784,54	244.382,54
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 3399924204	115.932,53	92.981,71
Banco Produbanco - Quito - Cta. Cte. 02005154258	14.311,59	18.259,50
TOTAL	551.037,60	577.243,29

Valores que la Compañía mantiene en las diferentes cajas y cuentas bancarias locales (corrientes y de ahorros), destinadas para cubrir sus obligaciones económicas de manera inmediata y de carácter obligatorio.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.-

El saldo contable de Cuentas y Documentos por Cobrar y (-) Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de Diciembre de 2015 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes	a)		
Clientes - Manta		122.058,40	194.907,70
Clientes - Quito		161.916,52	183.395,43
Cuentas Por Cobrar Cheques Posfechados	b)	109.327,25	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	c)	(60.576,43)	(62.317,51)
TOTAL		332.725,74	315.985,62

- a) Derechos exigibles por cobrar, a clientes no relacionados nacionales, originados por la facturación de productos de consumo masivo y de articulos varios necesarios para el consumidor. Con plazo de créditos corrientes.
- b) Valores pendientes por efectivizar, originados por la facturación de productos de consumo masivo y de otros artículos de primera necesidad para el consumidor.
- c) El Artículo 10 literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno indica: "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. La Compañía no procede a realizar la Provisión para Cuentas Incobrables del ejercicio económico auditado, porque la provisión acumulada que mantiene excede del 10% de su cartera total. El desglose de la Provisión para Cuentas Incobrables es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	
Saldo al 01 de Enero de 2015	(62.317,51)
Provisión para Cuentas Incobrables	-
Cuentas por cobrar dadas de baja durante el año	1.741,08
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	(60.576,43)

5. INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios presenta a Diciembre 31 de 2015 un saldo de:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Inventarios - Manta	257.011,92	201.006,16
Inventarios - Quito	281.327,82	197.778,85
TOTAL	538.339,74	398.785,01

Representan a mercaderías mantenidas para ser vendidas en el curso normal de la operación de la compañía, tales como: productos de consumo masivo, productos farmacéuticos, alimentos industrializados, aceites vegetales, productos de tocador e higiene personal y demás productos de primera necesidad para el consumidor. Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no superan el valor de mercado.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Los Activos por Impuestos Corrientes reflejados en el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2015 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Anticipo Impuesto a la Renta	100.347,35	124.303,86
Crédito Tributario Renta	-	33.906,11
Crédito Tributario Ret. Fte (2015)	30.921,63	-
Crédito Tributario Ret. Fte. Años Anteriores	6.703,00	-
Crédito Tributario IVA	10.141,60	674,72
IVA en Compras	49.149,12	41.528,94
TOTAL	197.262,70	200.413,63

Valores tributarios en favor de la Compañía, que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la respectiva declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades y Presentación de Estados Financieros Único de Sociedades y Establecimientos Permanentes. (RETENCIONES FUENTE).

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Comprende el siguiente rubro contable, el mismo que se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Servicios y Otros Pagos Anticipados	a)	19.912,67	11.666,43
Seguros Pagados por Anticipados	b)	5.158,64	-
Intereses Pagados por Anticipados		6.120,39	-
Otros Pagos Anticipados			
TOTAL		31.191,70	11.666,43

a) Pagos realizados por anticipado a la Compañía Liberty Seguros S.A., para cubrir posibles riesgos según el siguiente detalle:

# PÓLIZA	COMPANIA ASEGURADORA	MONTO ASEGURADO	VIGENCIA PÓLIZA		RIESGO CUBIERTO	PRIMA		SALDO AMORT
			DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACIÓN 2015	
VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DE 2014						8.027,11	4.013,58	4.
500144-M	LIBERTY SEGUROS SA	12.046,00	28-Mar-15	28-Mar-16	EQUIPO ELECTRONICO	126,32	73,69	
500267-M	LIBERTY SEGUROS SA	59.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	ROBO	425,11	247,98	
500585-M	LIBERTY SEGUROS SA	511.640,00	28-Mar-15	28-Mar-16	INCENDIO Y LINEAS ALIADAS	978,22	570,63	
503928-M	LIBERTY SEGUROS SA	83.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	VEHICULOS	3.488,26	2.034,82	1.
503927-M	LIBERTY SEGUROS SA	71.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	VEHICULOS	2.731,14	1.593,17	1.
500110-M	LIBERTY SEGUROS SA	22.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	ROTURA Y MAQUINARIA	117,04	68,27	
500058-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	TRANSPORTE DE DINERO	467,04	272,44	1.
500540-M	LIBERTY SEGUROS SA	25.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	FIDELIDAD	644,00	375,67	1.
500300-M	LIBERTY SEGUROS SA	15.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	TRANSPORTE INTERNO	1.051,68	613,48	
500394-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	RESPONSABILIDAD CIVIL	117,04	68,27	
504070-M	LIBERTY SEGUROS SA	39.690,00	14-Sept-15	14-Sept-16	VEHICULOS	3.977,65	994,42	2.5
504140-M	LIBERTY SEGUROS SA	22.990,00	01-Dic-15	01-Dic-18	VEHICULOS	2.304,43	-	2.3
504140-M	LIBERTY SEGUROS SA	37.996,00	01-Dic-15	01-Dic-18	VEHICULOS	3.797,43	-	3.7
00896-Q	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	TRANSPORTE INTERNO	350,56	262,98	
01110-Q	LIBERTY SEGUROS SA	9.941,00	28-Mar-15	28-Mar-16	EQUIPO ELECTRONICO	117,04	67,84	
00345-Q	LIBERTY SEGUROS SA	12.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	TRANSPORTE DINERO	336,58	257,50	
02461-Q	LIBERTY SEGUROS SA	7.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	ROBO	57,65	43,30	
05473-Q	LIBERTY SEGUROS SA	308.000,00	28-Mar-15	28-Mar-16	INCENDIO Y LINEAS ALIADAS	598,34	448,82	1.
25063-Q	LIBERTY SEGUROS SA	91.790,00	28-Mar-15	28-Mar-16	VEHICULOS	3.856,85	2.892,70	9.
25062-Q	LIBERTY SEGUROS SA	67.100,00	28-Mar-15	28-Mar-16	VEHICULOS	1.858,90	1.394,20	4.
25062-Q	LIBERTY SEGUROS SA	63.732,14	14-Jul-15	28-Mar-16	VEHICULOS	1.587,21	793,63	7.
VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DE 2015						28.988,49	13.088,78	15.8
SALDO PENDIENTE POR AMORTIZAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015						37.015,60	17.102,36	19.9

b) Constituyen a la provisión de los intereses financieros diferidos por los préstamos adquiridos en la institución financiera local según notas explicativas No. 13 y 17 literal b). Amortizables al gasto en el momento en que se realizan los respectivos dividendos de pagos.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El grupo de Otros Activos Corrientes a Diciembre 31 de 2015 está conformado por los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Otros Activos Corrientes			
No Relacionados			
Préstamos a Empleados	a)	12.611,92	17.406,04
Varias Cuentas por Cobrar		3.212,47	34.536,49
Relacionados	b)		21.879,30
Carla Coronado		28.846,79	-
Sucursal TRISTAR		19.659,61	-
TOTAL		64.330,79	73.821,83

- a) Préstamos entregados al personal de la Compañía, con vencimientos corrientes y descontados mensualmente de sus respectivos roles de pagos o según convenio entre las partes.
- b) Valores por cobrar a partes relacionadas locales, provenientes de años anteriores y del ejercicio económico auditado. Sin generar intereses futuros.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Durante el ejercicio económico de 2015, la Compañía realizó adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo para maximizar sus operaciones, las cuales se registraron a precio de costo, según documento de respaldo.

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo que ha tenido durante el año 2015).

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO C.A. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/14	Adiciones	Bajas	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/15	% DEPREC.
<u>COSTO</u>						
<u>NO DEPRECIABLES</u>						
Terrenos	165.350,98	-	-	-	165.350,98	
<u>DEPRECIABLES</u>						
Edificios e Instalaciones	242.183,33	-	-	-	242.183,33	5
Vehículos	284.303,36	152.417,94	(46.539,02)	(1.582,03)	388.600,25	20
Muebles y Enseres, Equipos de Oficina	84.208,98	1.022,00	-	-	85.230,98	10
Equipos de Computación y Software	92.077,56	2.212,00	-	(1.022,00)	93.267,56	33
Otras Propiedades, Planta y Equipo	39.126,86	-	-	-	39.126,86	10
SUBTOTAL	907.251,07	155.651,94	(46.539,02)	(2.604,03)	1.013.759,96	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(528.742,19)	(42.448,79)	46.539,02	2.305,29	(522.346,67)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	378.508,88	113.203,15	-	(298,74)	491.413,29	

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

Su saldo contable se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Activos por Impuestos Diferidos		
Saldo al inicio de año	9.937,31	12.421,64
(-) Valor enviado al Gasto No Deducible	(2.484,33)	(2.484,33)
TOTAL	7.452,98	9.937,31

Corresponde a los efectos fiscales de las diferencias temporales que se originaron con cargo a Activos por Impuestos Diferidos por la estimación de la Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio por el personal mayor a 10 años de trabajo por efectos de NIIF en el año 2012, según estudio actuarial realizado por la empresa ENIIF CONSULTING CIA. LTDA. La Compañía está amortizando dicho valor por 5 años.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Comprende el siguiente rubro contable:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Otros Activos No Corrientes	70.717,47	74.646,21
TOTAL	70.717,47	74.646,21

Valor de años anteriores, por concepto de la acción penal de delito contra la propiedad que la compañía tramitaba en contra de la Sra. Vangie Elizabeth Zambrano Rodriguez, ex empleada de la compañía. El estado actual de esta causa penal No.50-2008 es Prescripción de la Acción dictada por el Juez Octavo de Garantías Penales de Manabí-Manta, Dr. Juan Eduardo Espinosa Zapata. La compañía está amortizando anualmente dicho valor, considerando como un Gasto Deducible.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar a Diciembre 31 de 2015 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Cuentas por Pagar Proveedores - Manta	a)	27.650,85	-
Cheques Pendientes - Manta	b)	341.280,17	312.492,32
Cheques Pendientes - Quito	b)	342.049,53	384.803,14
TOTAL		710.980,55	697.295,46

a) Comprende a valores por pagar a otros proveedores no relacionados locales, por concepto de seguros, adquisición de vehículos y servicios profesionales prestados.

b) Corresponden a cheques girados que quedaron pendientes de pago a proveedores no relacionados locales, por la adquisición de mercadería para la actividad económica de la compañía. Con plazo de crédito de 30 a 90 días.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Las Obligaciones con Instituciones Financieras pendientes de cancelación a Diciembre 31 de 2015 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Obligaciones con Instituciones Financieras			
Banco Produbanco	a)	11.533,34	-
Intereses por Pagar	b)	2.821,80	-
TOTAL		14.355,14	-

a) Corresponde a préstamos porción corriente según el siguiente detalle:

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
Banco Produbanco	CAR20300006183000	12/10/2015	04/10/2018	36 meses	21.415,71	8,95%	mensual
Banco Produbanco	CAR20300006287000	27/11/2015	05/12/2018	36 meses	16.383,99	8,95%	mensual

- b) Comprenden a los intereses por pagar de las obligaciones financieras porción corriente, referida en el literal a) de ésta nota explicativa.

14. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Constituyen aquellas obligaciones laborales (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Décimo Tercer Sueldo	a)	4.727,71	4.285,66
Décimo Cuarto Sueldo		16.791,23	15.850,11
Fondos de Reserva		2.657,82	2.237,75
Utilidad 15% Trabajadores		31.866,44	34.867,29
Vacaciones		-	7.134,81
Aporte Personal por Pagar		5.440,09	-
Aporte Patronal por Pagar		6.989,03	-
Préstamo Hipotecario		1.316,07	-
Préstamo Quirografario		3.269,71	-
IESS Aportes		-	11.209,58
IESS Préstamos		-	2.688,78
Otras Provisiones por Pagar		6.468,88	3.797,52
TOTAL		79.526,98	82.071,50

- a) Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 26).

ESPACIO EN BLANCO

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 de 2015 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
IVA en Ventas		70.141,42	69.380,66
Retenciones de IVA		7.151,23	1.285,72
IVA Compras NC por declarar		104,02	28,24
Retenciones en la Fuente		6.996,48	5.966,85
Impuesto a la Renta Personal		1.134,47	493,78
Impuesto a la Renta (2015)	a)	48.592,99	51.164,22
TOTAL		134.120,61	128.319,47

- a) Constituye a la provisión para el Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calculó con la tarifa de impuesto a la renta (22%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente, aplicable a las ganancias gravables del periodo. (Ver nota explicativa No. 26).

ESPACIO EN BLANCO

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2015, los Otros Pasivos Corrientes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Otros Pasivos Corrientes			
Relacionados	a)		
Cuentas por Pagar Accionistas		24.500,00	-
Otros Relacionados por Pagar		17.452,60	2.219,69
No Relacionados			
Acreedores Varios	b)	30.652,01	19.818,27
Dinners Club del Ecuador		2.539,04	3.695,99
Provisión Gastos Acumulados por Pagar	c)	22.165,41	7.981,62
Otros no Relacionados por Pagar		9.591,33	-
TOTAL		106.900,39	33.715,57

- a) Valores por préstamos corrientes por pagar a partes relacionadas locales, destinadas para el financiamiento económico de la Compañía. No generan intereses futuros.
- b) Representan a valores pendientes por pagar a terceros del presente ejercicio económico. Con vencimientos corrientes.
- c) Saldo contable originado por la provisión de Impuesto de Patente Municipal, Cuerpo de Bomberos, Total de Activo 1.5 por Mil, Impuestos Prediales y otros impuestos del sector público. 

ESPACIO EN BLANCO

17. PASIVO NO CORRIENTE.-

A Diciembre 31 de 2015, el grupo de Pasivo No Corriente es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Cuentas y Documentos por Pagar		9.469,70	33.469,70
Obligaciones con Instituciones Financieras	a)	27.520,12	-
Reserva para Jubilación Patronal	b)	42.871,94	35.923,33
Reserva por Desahucio	c)	37.846,41	41.316,53
Cuentas por Pagar a Socio	d)	276.746,34	220.555,25
Otros Cuentas por pagar a Socio		-	56.191,09
TOTAL		394.454,51	387.455,90

a) Representa a la porción no corriente de las deudas (capital e interés) contraídas con el Banco Produbanco, según nota explicativa No. 13 literales a) y b).

b) Corresponde a la Provisión de Reservas para Jubilación Patronal mediante el informe de estudio de Cálculo Actuarial realizado por la empresa ENIIF CONSULTING CIA. LTDA, aplicando los Principios y Normas Actuariales Generalmente Aceptados, a la normativa legal y reglamentaria del Código de Trabajo y al cálculo de las provisiones proporcionales al tiempo de servicio, según la metodología de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19. Su desglose es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES
Reserva para Jubilación Patronal		
Saldo Inicial		35.923,33
Aumento Actuarial		7.595,58
Rango < 10 años	3.119,29	
Rango > 10 años	4.476,29	
(-) Pagos por Jubilación		(646,97)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015		42.871,94

c) Saldo que se mantiene de años anteriores por Provisión de Reservas para Desahucio de trabajadores mayores a 10 años de trabajo. La Compañía no realizó cargos a esta cuenta ya que sus provisiones se encuentran dentro de los valores considerados en el cálculo actuarial vigente. X

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Reserva por Desahucio		
Saldo Inicial		41.316,53
Aumento Actuarial		
Rango < 10 años	-	-
Rango > 10 años	-	-
(-) Pagos por Renuncia		(3.470,12)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015		37.846,41

- d) Valor que se mantiene pendiente de pago de años anteriores al socio Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde, los cuales no generan intereses futuros. 

18. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por participaciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía a Diciembre 31 de 2015 está conformado por 121.336,000 participaciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Socios	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Manuel A. Maldonado Valverde	Ecuador	99,980	121.312,00
Nirma G. Maldonado Cevallos	Ecuador	0,003	4,00
Manuel A. Maldonado Cevallos	Ecuador	0,003	4,00
Juan C. Maldonado Cevallos	Ecuador	0,003	4,00
Marco A. Maldonado Cevallos	Ecuador	0,003	4,00
Javier E. Maldonado Cevallos	Ecuador	0,003	4,00
Renato E. Maldonado Cevallos	Ecuador	0,003	4,00
TOTAL		100,00	121.336,00



19. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías establece que las Compañías Limitadas consideren el 5% de la utilidad neta anual para destinarlas como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Reserva Legal		
Saldo al inicio de año	29.586,14	22.265,29
(+) Incremento del año	-	7.320,85
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	29.586,14	29.586,14

20. RESERVA DE CAPITAL.-

Saldo proveniente de los registros contables originados del proceso de cambio de moneda de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, realizado por exigencia legal según Resolución Interinstitucional No. SB-SC-SRI-01 del 31 de marzo del año 2000, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del mismo año.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 es de \$ 133.200,45.

ESPACIO EN BLANCO

21. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2015 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	328.266,68	149.775,77
(+) Transferencias de Resultados	139.096,23	178.490,91
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	467.362,91	328.266,68

22. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-

De acuerdo al Artículo Segundo de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañía y Valores emitida el 09 de Septiembre de 2011, establece que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y de Medianas Entidades "NIIF para las PYMES", en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 es de \$ (39.335,19).

23. VENTAS NETAS.-

Corresponden a ventas de productos de consumo masivo y de otros articulos diversos para el consumidor El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
<u>Ventas Netas</u>		
Ventas de Bienes 0% y 12%	10.658.878,12	10.560.288,97
(-) Descuentos en Ventas	(179.081,32)	(285.238,89)
(-) Devoluciones en Ventas	-	(272.313,06)
TOTAL	10.479.796,80	10.002.737,02

24. COSTO DE VENTA.-

El Costo de Venta de la Compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
<u>(-) Costo de Venta</u>		
(-) Costo de Venta Producto 12% y 0%	(4.737.089,84)	(9.051.379,97)
(-) Compras Netas Locales de Bienes 0%	(1.217.747,20)	-
(-) Compras Netas Locales de Bienes 12%	(3.431.486,63)	-
(+) Descuentos en Compras	532.254,83	459.122,02
TOTAL	(8.854.068,84)	(8.592.257,95)

ESPACIO EN BLANCO

25. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de Gastos Operacionales por su Naturaleza, según libros contables (Administración, Ventas) y Financieros, es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Administración y Ventas		
Sueldos y Salarios	(463.132,90)	(416.990,59)
Comisiones	(121.220,16)	(114.971,64)
Horas Extras	(44.634,86)	(48.734,39)
Aporte Patronal	(81.474,89)	(72.248,20)
Fondos De Reserva	(46.963,44)	(39.604,87)
Décimo Tercero	(56.109,33)	(49.596,45)
Décimo Cuarto	(28.683,28)	(26.571,26)
Vacaciones	(9.534,60)	(10.784,93)
Salario Digno	(504,81)	(196,89)
Desahucio	(108,33)	-
Bonificaciones de la Empresa	(42.247,07)	(12.459,44)
25% Bonificación	(248,57)	(5.813,23)
Gasto Provisión Jubilación	(3.119,29)	(11.859,99)
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	(20.973,42)	-
Mantenimientos y Reparaciones	(61.233,12)	-
Arrendamiento de Bienes Inmuebles	(7.799,97)	-
Renta y Alquiler de Transporte	(72.334,00)	-
Promoción y Publicidad	(14.880,14)	-
Combustibles	(19.212,46)	-
Lubricantes y Aceites	(416,93)	-
Seguros y Reaseguros	(13.124,14)	-
Gastos de Gestión	(13.754,28)	-
Gastos de Viaje	(36.669,10)	-
Notarios y Registradores de la Propiedad	(18.332,61)	-
Trabajos Ocasionales	(5.039,09)	(5.132,55)
Seguros y Mantenimientos	-	(76.542,07)
Gastos Legales	-	(44.377,15)
Impuestos, Contribuciones y Otros	(24.680,83)	(20.734,29)
Servicios Generales	(90.083,53)	(132.378,77)
Suministros Generales	-	(69.260,46)
Servicios al Personal	-	(60.269,09)
Depreciaciones	(40.143,50)	(38.136,81)
Amortizaciones	(24.669,99)	(15.333,75)
IVA que se carga al Gasto	(15.235,01)	-
Otros Gastos	(1.303,26)	-
Gastos No Deducibles	(39.997,51)	(34.526,61)
TOTAL	(1.417.864,42)	(1.306.523,43)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Financieros		
Interés Bancario	-	(561,17)
Intereses Varios	-	(62,63)
Intereses por Mora	-	(0,54)
Intereses y Obligaciones	-	(607,19)
Otros Gastos Bancarios	-	(384,42)
Otros Gastos No Deducibles	(303,19)	(456,74)
Intereses Financieros	(122,33)	-
Comisiones Financieras	(828,78)	-
Intereses Financiamiento Activos	(278,20)	-
Otros Gastos Deducibles Financieros	(733,39)	-
TOTAL	(2.265,89)	(2.072,69)

26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2015, la determinación del 15% Participación de Trabajadores, del 22% Impuesto a la Renta Causado y del Impuesto a Pagar de la Compañía es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Utilidad Contable	212.442,95	232.448,59
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	31.866,44	34.867,29
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	40.300,70	34.983,35
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	220.877,21	232.564,65
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	48.592,99	51.164,22

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	48.592,99	51.164,22
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	16.137,47	66.519,93
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	32.455,52	-
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	16.137,47	27.203,11
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	30.921,63	30.831,37
Crédito Tributario de Años Anteriores	6.703,00	3.074,74
IMPUESTO A PAGAR	10.968,36	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-	6.703,00

27. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de Distribuidora Páez Maldonado Cía. Ltda., y serán presentados a los socios en Junta Directiva para su aprobación. En la opinión de la Gerencia de la compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta directiva sin modificaciones.

ESPACIO EN BLANCO