



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 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:
2016

ELABORADO POR:

ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
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.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

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 y Otros Ingresos no Operacionales.
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, Abril 04 de 2017

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 2016, 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 la razonabilidad que presentan los Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre de 2016, basado en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, a los reglamentos, resoluciones y disposiciones dictados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría con el fin de obtener un



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

grado razonable de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativos.

Esta auditoría incluye un examen en base a la aplicación de procedimientos, pruebas y evidencias sobre las cantidades y la información presentada en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, de las Normas de carácter Tributario y de la razonabilidad de las estimaciones importantes realizadas por la Administración y reflejada en los Estados Financieros las mismas que han sido evaluadas en su presentación general.

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 2016, 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.

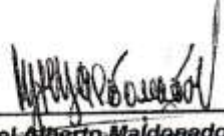

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

		NOTAS	Dic-31 2016	Dic-31 2015
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3		615,130.46	551,037.60
Cuentas y Documentos por Cobrar	4		482,661.53	393,302.17
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4		(59,961.74)	(60,576.43)
Inventarios	5		601,404.87	538,339.74
Activos por Impuestos Corrientes	6		190,313.67	197,262.70
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7		44,980.95	31,191.70
Otros Activos Corrientes	8		71,072.01	64,330.79
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1,945,601.75	1,714,888.27
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	388,600.25
Muebles y Enseres, Equipos de Oficina			85,230.98	85,230.98
Equipos de Computación y Software			94,620.31	93,267.56
Otras Propiedades, Planta y Equipo			39,126.86	39,126.86
Total de costo			1,015,112.71	1,013,759.96
(-) Depreciación Acumulada			(576,590.99)	(522,346.67)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			438,521.72	491,413.29
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10			
Activos por Impuestos Diferidos			4,968.62	7,452.98
TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			4,968.62	7,452.98
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	11			
Otros Activos No Corrientes			66,788.67	70,717.47
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			66,788.67	70,717.47
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			510,279.01	569,583.74
TOTAL DE ACTIVO			2,455,880.76	2,284,472.01

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde
GERENTE GENERAL

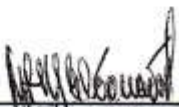

Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

X

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

		NOTAS	
		Dic-31 2016	Dic-31 2015
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	621,683.93	710,980.55
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	69,378.84	14,355.14
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	14	80,852.44	79,526.98
Obligaciones con la Administración Tributaria	15	135,743.36	134,120.61
Otros Pasivos Corrientes	16	102,993.02	106,900.39
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,010,651.59	1,045,883.67
PASIVO NO CORRIENTE			
	17		
Cuentas y Documentos por Pagar		-	9,469.70
Obligaciones con Instituciones Financieras		150,030.34	27,520.12
Reserva para Jubilación Patronal		65,275.32	42,871.94
Reserva por Desahucio		37,846.41	37,846.41
Cuentas por Pagar a Socio		276,261.13	276,746.34
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		529,413.20	394,454.51
TOTAL DE PASIVO		1,540,064.79	1,440,338.18
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	599,346.43	467,362.91
Resultados Acum. Proven. Adopción Primera Vez NIIF	22	(39,335.19)	(39,335.19)
Ganancia Neta del Período		71,682.14	131,983.52
TOTAL PATRIMONIO		915,815.97	844,133.83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,455,880.76	2,284,472.01

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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2016	Dic-31 2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	23	10,519,165.86	10,479,796.80
(-) Costo de Venta	24	(8,759,596.34)	(8,854,068.84)
GANANCIA BRUTA		1,759,569.52	1,625,727.96
(-) GASTOS OPERACIONALES:	25		
Administración y Ventas		(1,665,888.98)	(1,417,864.42)
Financieros		(6,418.54)	(2,265.89)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(1,672,307.52)	(1,420,130.31)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	23		
Intereses Ganados		4,355.22	4,054.16
Ingresos Varios		2,556.96	918.37
Otros Ingresos		10,968.26	1,872.77
Indemnizaciones de Seguros		15,147.99	-
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		33,028.43	6,845.30
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA		120,290.43	212,442.95
(-) 15% Participación Trabajadores	26	(18,043.56)	(31,866.44)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		102,246.87	180,576.51
(+) Gastos no Deducibles	26	52,630.73	40,300.70
(-) Otras Rentas Exentas	26	(10,968.26)	-
(-) Dedución por Discapacidad	26	(6,624.00)	-
(+) Part. Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos	26	1,645.24	-
SALDO GANANCIA GRAVABLE		138,930.58	220,877.21
(-) 22% Impuesto a la Renta	26	(30,564.73)	(48,592.99)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		71,682.14	131,983.52

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULT. PROVEN. ADOPC. PRIMERA VEZ MIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO			
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		
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
TRANSFERENCIA DE GANANCIA DEL 2015	-	-	-	131,983.52	-	(131,983.52)	-		
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	71,682.14	71,682.14		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	121,336.00	29,586.14	133,200.45	599,346.43	(39,335.19)	71,682.14	915,815.97		

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde
 GERENTE GENERAL


 Srta. Risdick Heine Guerrero
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

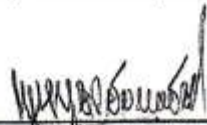
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	Dic-31 2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(102,133.40)
Clases de cobros por actividades de operación	10,625,046.36
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10,429,806.50
(+) Otros cobros por actividades de operación	95,239.86
Clases de pagos por actividades de operación	(10,622,383.97)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(9,637,280.03)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(985,103.94)
(-) Intereses pagados	(6,418.54)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	1,622.75
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,352.75)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,352.75)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	167,579.01
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	177,533.92
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(9,954.91)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	64,092.86
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	551,037.60
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	615,130.46

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	120,290.43
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	65,910.99
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	54,244.32
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(30,564.73)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(18,043.56)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	60,274.96
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(288,334.82)
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(89,359.36)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8,949.03
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(63,065.13)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(50,866.34)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(89,296.62)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,622.75
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(411.78)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(3,907.37)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(102,133.40)

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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016

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 período 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 periodo.

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 exclusivamente por la venta de productos de consumo masivo y de artículos de primera necesidad para el consumidor a nivel local y nacional.

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 2016, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Caja		
Caja General - Quito	1.550,47	12.624,70
Caja Chica - Manta	500,00	500,00
Caja Chica - Quito	920,00	690,00
Bancos		
Banco Pichincha - Manta - Cta. Aho. 4637714900	617,63	692,04
Banco Pichincha - Manta - Cta. Cte. 3400055704	97.729,62	191.476,79
Banco Produbanco - Manta - Cta. Cte. 02005154266	163.628,74	18.650,44
BanEcuador - Manta - Cta. Cte. 0850016160	9.852,69	3.374,97
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 2100051892	284.277,44	192.784,54
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 3399924204	32.575,42	115.932,53
Banco Produbanco - Quito - Cta. Cte. 02005154258	23.478,45	14.311,59
TOTAL	615.130,46	551.037,60

Valores que la Compañía mantiene en las diferentes cajas y cuentas bancarias locales (corrientes y de ahorro), destinados 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 2016 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	a)		
Clientes - Manta		310.600,53	122.058,40
Clientes - Quito		144.140,13	161.916,52
Cuentas Por Cobrar Cheques Postfechados	b)	27.920,87	109.327,25
(-) Provisión Cuentas Incobrables	c)	(59.961,74)	(60.576,43)
TOTAL		422.699,79	332.725,74

a) Son derechos exigibles por cobrar a clientes no relacionados nacionales, originados por la facturación de productos de consumo masivo y de artículos de primera necesidad para el consumidor. Con plazos de créditos corrientes de 7 a 45 días.

Un detalle de vencimiento de saldos consolidados para las cuentas por cobrar clientes es el siguiente:

Detalle	Saldo	%
Sin Vencer	311.417,71	68,48%
De 0 a 30 días	88.566,09	19,48%
De 31 a 90 días	2.093,22	0,46%
De 91 a 180 días	1.061,69	0,23%
De 181 a 360 días	3.895,58	0,86%
Mayor a 361 días	47.706,37	10,49%
TOTAL	454.740,66	100,00%

b) Valores pendientes por efectivizar recibidos de clientes, 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

[Firma]

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 2016	(60.576,43)
Provisión para Cuentas Incobrables del año	-
Cuentas por cobrar dadas de baja durante el año	614,69
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	(59.961,74)

5. INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios presenta a Diciembre 31 de 2016 un saldo de:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Inventarios - Manta	297.252,96	257.011,92
Inventarios - Quito	304.151,91	281.327,82
TOTAL	601.404,87	538.339,74

Saldos contables por aquellas mercaderías mantenidas y disponibles para la venta 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 2016 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Anticipo Impuesto a la Renta	100.347,35	100.347,35
Crédito Tributario Ret. Fte. (2016)	27.684,99	30.921,63
Crédito Tributario Ret. Fte. Años Anteriores	-	6.703,00
Crédito Tributario IVA	1.390,65	10.141,60
IVA en Compras	60.890,68	49.149,12
TOTAL	190.313,67	197.262,70

Créditos tributarios fiscales en favor de la Compañía, que se pueden utilizar 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	
		2016	2015
Servicios y Otros Pagos Anticipados			
Seguros Pagados por Anticipados	a)	5.403,75	19.912,67
Intereses Pagados por Anticipados	b)	32.295,77	5.158,64
Anticipos a Proveedores		2.294,50	-
Otros Pagos Anticipados		4.986,93	6.120,39
TOTAL		44.980,95	31.191,70

ESPACIO EN BLANCO

- a) Pagos realizados por anticipado a la Compañía Liberty Seguros S.A., para cubrir cualquier eventualidad en caso de originarse, según el siguiente detalle:

# POLIZA	COMPANIA ASEGURADORA	MONTO ASEGURADO	VIGENCIA POLIZA		RIESGO CUBIERTO	PRIMA		SALDO POR AMORTIZAR
			DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACIÓN 2016	
VALOR AMORTIZADO DEL 2015						19.912,67	19.912,67	-
500144-M	LIBERTY SEGUROS SA	12.190,64	28-mar-16	28-mar-17	EQUIPO ELECTRÓNICO	114,00	66,50	47,50
500144-M	LIBERTY SEGUROS SA	2.312,11	17-jun-16	28-mar-17	EQUIPO ELECTRÓNICO	26,46	-	26,46
500267-M	LIBERTY SEGUROS SA	59.000,00	28-mar-16	28-mar-17	ROBO	379,56	221,41	158,15
500585-M	LIBERTY SEGUROS SA	510.695,00	28-mar-16	28-mar-17	INCENDIO Y LINEAS ALIADAS	816,40	477,40	341,00
503929-M	LIBERTY SEGUROS SA	83.000,00	28-mar-16	28-mar-17	VEHICULOS	3.287,16	1.917,51	1.369,65
503927-M	LIBERTY SEGUROS SA	52.000,00	28-mar-16	28-mar-17	VEHICULOS	1.843,72	1.075,50	768,22
500110-M	LIBERTY SEGUROS SA	27.000,00	28-mar-16	28-mar-17	ROTURA Y MAQUINARIA	104,50	60,96	43,54
500058-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-mar-16	28-mar-17	TRANSPORTE DE DINERO	354,60	205,85	147,75
500540-M	LIBERTY SEGUROS SA	25.000,00	28-mar-16	28-mar-17	FIDELIDAD	575,00	335,42	239,58
500300-M	LIBERTY SEGUROS SA	15.000,00	28-mar-16	02-mar-17	TRANSPORTE INTERNO	814,20	474,95	339,25
500394-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-mar-16	28-mar-17	RESPONSABILIDAD CIVIL	104,50	60,96	43,54
504070-M	LIBERTY SEGUROS SA	39.690,00	14-sep-15	14-sep-16	VEHICULOS	3.977,66	-	-
504238-M	LIBERTY SEGUROS SA	37.996,00	16-mar-16	16-mar-17	VEHICULOS	3.835,92	-	38,47
500896-Q	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-mar-16	28-mar-17	TRANSPORTE INTERNO	271,40	203,58	67,72
501110-Q	LIBERTY SEGUROS SA	9.941,00	28-mar-16	28-mar-17	EQUIPO ELECTRÓNICO	104,50	78,51	26,00
500345-Q	LIBERTY SEGUROS SA	12.000,00	28-mar-16	28-mar-17	TRANSPORTE DINERO	300,52	223,52	75,00
502451-Q	LIBERTY SEGUROS SA	7.000,00	28-mar-16	28-mar-17	ROBO	51,47	38,73	12,74
505473-Q	LIBERTY SEGUROS SA	408.000,00	28-mar-16	28-mar-17	INCENDIO Y LINEAS ALIADAS	658,20	493,70	164,42
525063-Q	LIBERTY SEGUROS SA	91.790,00	28-mar-16	28-mar-17	VEHICULOS	3.348,15	2.511,24	836,91
525062-Q	LIBERTY SEGUROS SA	96.932,14	28-mar-16	28-mar-17	VEHICULOS	2.632,12	1.974,26	657,86
VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DEL 2016						23.602,03	10.422,19	5.403,75
SALDO PENDIENTE POR AMORTIZAR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016						43.514,70	30.335,87	5.403,75

- b) Conciernen a la provisión de los intereses diferidos por las obligaciones financieras locales adquiridas de años anteriores y del presente ejercicio económico, según lo descrito en las notas explicativas No. 13 y 17 literal a) de este informe de auditoría. Reconocidos al gasto en el momento en que se realizan los respectivos dividendos de pagos.

ESPACIO EN BLANCO

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El grupo de Otros Activos Corrientes a Diciembre 31 de 2016 está conformado por los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Otros Activos Corrientes			
No Relacionados			
Préstamos a Empleados	a)	36.352,74	12.611,92
Varías Cuentas por Cobrar		8.938,73	3.212,47
Relacionados	b)		
Carta Coronado		25.780,55	28.846,79
Sucursal TRISTAR		-	19.659,61
TOTAL		71.072,01	64.330,79

- a) Saldo originado por valores entregados al personal de la Compañía en calidad de préstamos, descontados mediante roles de pagos o según convenio entre las partes.
- b) Valores por cobrar de años anteriores a parte relacionada local. Sin generar interés a futuro.

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.

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo que ha tenido durante el año 2016).

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/15	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/16	% DEPREC.
COSTO					
<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	388,600.25	-	-	388,600.25	20
Muebles y Enseres, Equipos de Oficina	85,230.98	-	-	85,230.98	10
Equipos de Computación y Software	93,267.56	1,352.75	-	94,620.31	33
Otras Propiedades, Planta y Equipo	39,126.86	-	-	39,126.86	10
SUBTOTAL	1,013,759.96	1,352.75	-	1,015,112.71	
Dep. Acum. Edificios e Instalaciones	(78,651.56)	(5,020.32)	-	(83,671.88)	
Dep. Acum. Vehículos	(236,084.50)	(47,486.96)	-	(283,571.46)	
Dep. Acum. Muebles y Enseres, Equipos de Oficina	(82,071.96)	(560.28)	-	(82,632.24)	
Dep. Acum. Equipos de Computación y Software	(87,914.91)	(913.72)	-	(88,828.63)	
Dep. Acum. Otras Propiedades, Planta y Equipo	(37,623.74)	(263.04)	-	(37,886.78)	
(-) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(522,346.67)	(54,244.32)	-	(576,590.99)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	491,413.29	(52,891.57)	-	438,521.72	

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

Su saldo contable se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Activos por Impuestos Diferidos		
Saldo al inicio de año	7.452,98	9.937,31
(-) Valor enviado al Gasto No Deducible	(2.484,36)	(2.484,33)
TOTAL	4.968,62	7.452,98

Valor por efectos fiscales de las diferencias temporarias que se originaron con cargo a Activos por Impuestos Diferidos por la estimación de la Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio por el personal menor a 10 años de trabajo por efectos de la transición de las 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	
	2016	2015
Otros Activos No Corrientes	66.788,67	70.717,47
TOTAL	66.788,67	70.717,47

Valor de años anteriores, por concepto de la acción penal por delito contra la propiedad, que la Compañía tramitaba en contra de la Sra. Vangie Elizabeth Zambrano Rodríguez 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. Por lo cual dicho valor se está amortizando anualmente a cuentas de resultados como un Gasto Deducible.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar a Diciembre 31 de 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Cuentas por Pagar Proveedores - Manta	-	27.650,85
Cheques Pendientes - Manta	357.965,57	341.280,17
Cheques Pendientes - Quito	263.718,36	342.049,53
TOTAL	621.683,93	710.980,55

Representan a cheques girados postfechados entregados a proveedores nacionales, por las compras de mercaderías requeridas para desempeñar la actividad económica principal de la Compañía. Con plazos de créditos corrientes de 30 a 90 días.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Las Obligaciones con Instituciones Financieras pendientes de cancelación a Diciembre 31 de 2016 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Obligaciones con Instituciones Financieras			
Banco Produbanco	a)	54.836,06	11.533,34
Intereses por Pagar	b)	14.542,78	2.821,80
TOTAL		69.378,84	14.355,14

a) Comprenden a porción corriente de préstamos, teniendo como garantías escrituras de compra-venta con reserva de dominio y escritura de terreno y construcción, según el siguiente detalle:

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
Produbanco	CAR20300005183000	12/10/2015	04/10/2018	36	21.415,71	8,95%	mensual
Produbanco	CAR20300006287000	27/11/2015	05/12/2018	36	16.383,99	8,95%	mensual
Produbanco	CAR20300006471000	01/03/2016	05/03/2018	24	18.443,81	8,95%	mensual
Produbanco	CAR20300007055000	20/12/2016	15/12/2020	48	150.000,00	8,95%	mensual

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

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

Constituyen aquellos beneficios 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	
		2016	2015
Décimo Tercer Sueldo	a)	5.359,74	4.727,71
Décimo Cuarto Sueldo		19.327,85	16.791,23
Fondos de Reserva		3.329,84	2.657,82
Utilidad 15% Trabajadores		18.043,56	31.866,44
Aporte Personal por Pagar		6.242,96	5.440,09
Aporte Patronal por Pagar		7.551,02	6.989,03
Préstamo Hipotecario		916,70	1.316,07
Préstamo Quirografario		3.041,98	3.269,71
Sueldos por Pagar		15.302,44	-
Otras Provisiones por Pagar		1.736,36	6.468,88
TOTAL		80.852,44	79.526,98

- a) Corresponde a la provisión del 15% Participación para Trabajadores, según lo establece el Art. 97 - Párrafo 1 del Código de Trabajo, 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 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
IVA en Ventas		83.785,24	70.141,42
Retenciones de IVA		10.571,95	7.151,23
IVA Compras NC por declarar		200,56	104,02
Retenciones en la Fuente		8.352,79	6.996,48
Impuesto a la Renta Personal		2.268,10	1.134,47
Impuesto a la Renta (2016)	a)	30.564,73	48.592,99
TOTAL		135.743,36	134.120,61

- a) Valor por Provisión para el Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calcula utilizando 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 2016, los Otros Pasivos Corrientes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Otros Pasivos Corrientes			
Relacionados	a)		
Cuentas por Pagar Socios		28.791,52	24.500,00
Otros Relacionados por Pagar		-	17.452,60
No Relacionados			
Acreedores Varios	b)	10.991,01	30.652,01
Dinners Club del Ecuador		5.285,47	2.539,04
Provisión Gastos Acumulados por Pagar	c)	22.743,42	22.165,41
Otros no Relacionados por Pagar	b)	35.181,60	9.591,33
TOTAL		102.993,02	106.900,39

a) Valores de años anteriores y del presente ejercicio económico, recibidos de los socios, para financiar la actividad económica de la Compañía. No generan intereses futuros.

b) Varios valores registrados de años anteriores y del presente período, que la compañía tiene pendiente de liquidar con terceros.

c) Valores originados por la provisión realizada por impuestos, tasas y contribuciones correspondientes al sector público tales como: Impuesto a la Patente Municipal, Cuerpo de Bomberos, Total de Activo 1.5 por Mil, Impuestos Prediales, Contribución a la Superintendencia de Compañías y Permiso de Funcionamiento en base a valores cancelados en el ejercicio económico correspondiente al año 2015.

ESPACIO EN BLANCO

17. PASIVO NO CORRIENTE.-

A Diciembre 31 de 2016, el grupo de Pasivo No Corriente es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas y Documentos por Pagar		-	9 469,70
Obligaciones con Instituciones Financieras	a)	150.030,34	27.520,12
Reserva para Jubilación Patronal	b)	65.275,32	42.871,94
Reserva por Desahucio	c)	37.846,41	37.846,41
Cuentas por Pagar a Socio	d)	276.261,13	276.746,34
TOTAL		529.413,20	394.454,51

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

b) Saldo contable originado por 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 en base a la edad, años de servicios, remuneración y demás detalles de cada uno de los empleados, según la metodología de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19. Su desglose es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Reserva para Jubilación Patronal		
Saldo Inicial		42.871,94
Aumento Actuarial		24.140,62
Rango < 10 años	5.988,56	
Rango > 10 años	18.152,06	
(-) Pagos por Jubilación		(1.737,24)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016		65.275,32

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

d) Valor pendiente de pago de años anteriores y del presente ejercicio económico al socio mayoritario Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde, los cuales no generan intereses futuros. X

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 2016 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
Maldonado Cevallos Javier Enrique	Ecuador	0,003	4,00
Maldonado Cevallos Juan Carlos	Ecuador	0,003	4,00
Maldonado Cevallos Manuel Alberto	Ecuador	0,003	4,00
Maldonado Cevallos Marco Antonio	Ecuador	0,003	4,00
Maldonado Cevallos Nirma Graciela	Ecuador	0,003	4,00
Maldonado Cevallos Renato Elias	Ecuador	0,003	4,00
Maldonado Valverde Manuel Alberto	Ecuador	99,980	121,312,00
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.

La Compañía no provisionó el 5% de Reserva Legal correspondiente al ejercicio económico auditado, debido a que la misma representa y excede el 20% del capital suscrito y pagado. El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2016 es de \$ 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 2016 es de \$ 133.200,45.

21. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	467.362,91	328.266,68
(+) Transferencias de Resultados	131.983,52	139.096,23
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	599.346,43	467.362,91

ESPACIO EN BLANCO

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 2016 es de \$ (39,335,19).

ESPACIO EN BLANCO

23. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES.-

Las ventas netas y otros ingresos de la Compañía al 31 de Diciembre de 2016, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Ventas Netas	a)		
Ventas de Bienes 0% y 12%		-	10.658.878,12
Ventas de Bienes IVA 0%		2.905.362,08	-
Ventas de Bienes IVA 12%		5.581.008,61	-
Ventas de Bienes IVA 14%		2.458.759,16	-
(-) Descuentos en Ventas		(425.963,99)	(179.081,32)
Ingresos no Operacionales	b)		
Intereses Ganados		4.355,22	4.054,16
Ingresos Varios		2.556,96	918,37
Otros Ingresos		10.968,26	1.872,77
Indemnizaciones de Seguros		15.147,99	-
TOTAL		10.552.194,29	10.486.642,10

- a) Ingresos de actividades ordinarias reconocidos exclusivamente por la venta de productos de consumo masivo y de artículos de primera necesidad para el consumidor a nivel local y nacional.
- b) Ingreso originado por la devolución del pago del Saldo del Impuesto a la Renta del año 2015, según a lo indicado en la Disposición General Séptima de la Ley de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016.

24. COSTO DE VENTA.-

El Costo de Venta de la Compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Costo de Venta		
(-) Costo de Venta Producto 12% y 0%	(9.371.146,44)	(4.737.089,84)
(-) Compras Netas Locales de Bienes 0%	-	(1.217.747,20)
(-) Compras Netas Locales de Bienes 12%	-	(3.431.486,63)
(+) Descuentos en Compras	611.550,10	532.254,83
TOTAL	(8.759.596,34)	(8.854.068,84)

25. GASTOS OPERACIONALES.-

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

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
(-) Administración y Ventas		
Sueldos y Salarios	(513.852,94)	(463.132,90)
Comisiones	(115.947,69)	(121.220,16)
Horas Extras	(50.435,49)	(44.634,86)
Aporte Patronal	(89.077,70)	(81.474,89)
Fondos De Reserva	(52.797,06)	(46.963,44)
IESS Tiempo Parcial	(101,81)	-
Décimo Tercero	(61.130,78)	(56.109,33)
Décimo Cuarto	(33.393,56)	(28.683,28)
Vacaciones	(11.098,50)	(9.534,60)
Despido Intempestivo	(2.556,00)	-
Salario Digno	(113,49)	(504,81)
Desahucio	(1.201,00)	(108,33)
Bonificaciones de la Empresa	(52.497,08)	(42.247,07)
25% Bonificación	(94,12)	(248,57)
Gasto Provisión Jubilación	(18.152,06)	(3.119,29)
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	(56.645,92)	(20.973,42)
Mantenimientos y Reparaciones	(86.878,43)	(61.233,12)
Arrendamiento de Bienes Inmuebles	(3.778,52)	(7.799,97)
Renta y Alquiler de Transporte	(91.683,38)	(72.334,00)
Promoción y Publicidad	(17.574,11)	(14.880,14)
Combustibles	(18.335,89)	(19.212,46)
Lubricantes y Aceites	(1.755,80)	(416,93)
Seguros y Reaseguros	(17.340,18)	(13.124,14)
Transporte	(146,12)	-
Gastos de Gestión	(15.515,76)	(13.754,28)
Gastos de Viaje	(34.239,73)	(36.669,10)
Notarios y Registradores de la Propiedad	(1.917,77)	(18.332,61)
Trabajos Ocasionales	(7.197,39)	(5.039,09)
Impuestos, Contribuciones y Otros	(28.889,08)	(24.680,83)
Servicios Generales	(103.892,01)	(90.083,53)
Depreciaciones	(54.244,32)	(40.143,50)
Amortizaciones	(34.264,67)	(24.669,99)
IVA que se carga al Gasto	(36.407,95)	(15.235,01)
Otros Gastos	(551,45)	(1.303,26)
Gastos No Deducibles	(52.181,22)	(39.997,51)
TOTAL	(1.665.888,98)	(1.417.864,42)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
(-) Financieros		
Otros Gastos No Deducibles	(449,51)	(303,19)
Intereses Financieros	(3.865,63)	(122,33)
Comisiones Financieras	(74,13)	(828,78)
Intereses Financiamiento Activos	-	(278,20)
Otros Gastos Deducibles Financieros	(2.029,27)	(733,39)
TOTAL	(6.418,54)	(2.265,89)

26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2016, 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	
	2016	2015
Utilidad Contable	120.290,43	212.442,95
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	18.043,56	31.866,44
Otras Rentas Exentas	10.968,26	-
Deducción por Discapacidad	6.624,00	-
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	52.630,73	40.300,70
Part. Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos	1.645,24	-
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	138.930,58	220.877,21
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	30.564,73	48.592,99
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	30.564,73	48.592,99
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-	16.137,47
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	30.564,73	32.455,52
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	16.137,47
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	27.684,99	30.921,63
Crédito Tributario de Años Anteriores	-	6.703,00
IMPUESTO A PAGAR	2.879,74	10.968,36

27. EVENTOS SUBSECUENTES.-

La compañía se acoge a lo que indica el decreto ejecutivo No. 1342 emitido con fecha 13 de marzo de 2017, que en su Artículo Primero establece lo siguiente:

"La exoneración del 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas; así como respecto del pago del 100% del anticipo del año 2016 en la provincia de Esmeraldas, exclusivamente por el saldo que se paga en el presente año, en relación al resto de cantones de dicha provincia no contemplados en el Decreto Ejecutivo No. 1044"

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 2016 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