

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 LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

CONTENIDO:

➤ INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

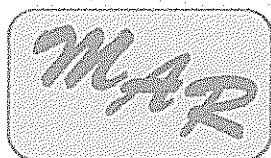
➤ ESTADOS FINANCIEROS:

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

➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	12
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	12
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	16
4. Cuentas y documentos por cobrar – (-) provisión cuentas incobrables.....	17
5. Inventarios.....	18
6. Activos por impuestos corrientes.....	18
7. Servicios y otros pagos anticipados.....	19
8. Otros activos corrientes.....	20
9. Propiedades, planta y equipo.....	21
10. Activos por impuestos diferidos.....	23
11. Otros activos no corrientes.....	24
12. Cuentas y documentos por pagar.....	24
13. Obligaciones con instituciones financieras.....	25
14. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	26
15. Obligaciones con la administración tributaria.....	27
16. Otros pasivos corrientes.....	28
17. Pasivo no corriente.....	29
18. Capital social.....	30
19. Reserva legal.....	31

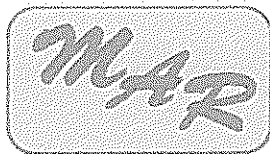


Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

20. Reserva de capital.....	31
21. Ganancias acumuladas.....	31
22. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF.....	32
23. Ventas netas y otros ingresos no operacionales.....	33
24. Costo de venta.....	33
25. Gastos operacionales.....	34
26. Conciliación tributaria.....	35
27. Reformas tributarias.....	36
28. Eventos subsecuentes.....	37
29. Aprobación de los estados financieros.....	37

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 04 de abril de 2017 fue emitido sin salvedades.

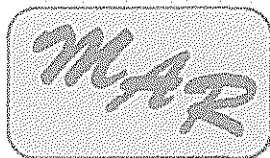
En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamentos de la opinión:

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

Somos independientes de la compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

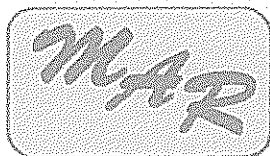
4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

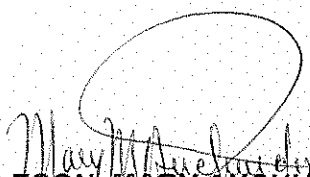
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría. Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 05 de 2018

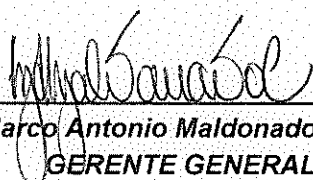

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

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

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		NOTAS	
ACTIVO		31-Dic 2017	31-Dic 2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	597,943	615,130
Cuentas y documentos por cobrar	4	412,294	482,662
(-) Provisión cuentas incobrables	4	(59,962)	(59,962)
Inventarios	5	699,704	601,405
Activos por impuestos corrientes	6	189,360	190,314
Servicios y otros pagos anticipados	7	34,472	44,981
Otros activos corrientes	8	50,827	71,072
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,924,638	1,945,602
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9		
Terrenos		165,351	165,351
Edificios e instalaciones		242,183	242,183
Vehículos		472,018	388,600
Muebles y enseres, equipos de oficina		85,231	85,231
Equipos de computación y software		95,009	94,620
Otras propiedades, planta y equipo		39,127	39,127
Total de costo		1,098,920	1,015,113
(-) Depreciación acumulada		(624,257)	(576,591)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		474,662	438,522
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10		
Activos por impuestos diferidos		219,483	4,969
TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		219,483	4,969
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	11		
Otros activos no corrientes		72,823	66,789
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		72,823	66,789
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		766,969	510,279
TOTAL DE ACTIVO		2,691,607	2,455,881

Las notas explicativas 3 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

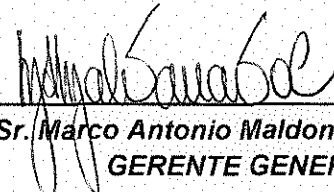

Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos
GERENTE GENERAL

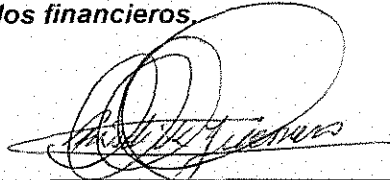

Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>NOTAS</u>	
		31-Dic 2017	31-Dic 2016
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	12	564,521	621,684
Obligaciones con instituciones financieras	13	82,145	69,379
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	14	78,771	80,852
Obligaciones con la administración tributaria	15	122,607	135,743
Otros pasivos corrientes	16	84,799	102,993
TOTAL PASIVO CORRIENTE		932,843	1,010,652
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	17	125,823	150,030
Reserva para jubilación patronal		210,585	65,275
Reserva por desahucio		107,539	37,846
Cuentas por pagar a socio		241,746	276,261
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		685,694	529,413
TOTAL DE PASIVO		1,618,537	1,540,065
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	18	121,336	121,336
Reserva legal	19	29,586	29,586
Reserva de capital	20	133,200	133,200
Ganancias acumuladas	21	671,029	599,346
Resultados acum. proven. adopción primera vez NIIF	22	(39,335)	(39,335)
Ganancia neta del periodo		157,254	71,682
TOTAL PATRIMONIO		1,073,070	915,816
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,691,607	2,455,881

Las notas explicativas 12 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

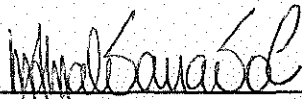

Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos
GERENTE GENERAL

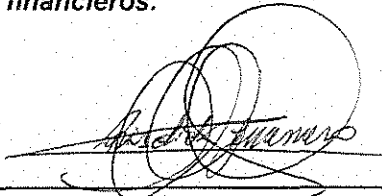

Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DE LOS PERÍODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	23	10,486,040	10,519,166
(-) Costo de venta	24	(8,625,849)	(8,759,596)
GANANCIA BRUTA		<u>1,860,191</u>	<u>1,759,570</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:	25		
Administración y ventas		(1,633,973)	(1,665,889)
Financieros		(18,842)	(6,419)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(1,652,815)</u>	<u>(1,672,308)</u>
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	23		
Intereses ganados		3,467	4,355
Ingresos varios		13,813	2,557
Otros ingresos		-	10,968
Indemnizaciones de seguros		-	15,148
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>17,281</u>	<u>33,028</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA		<u>224,657</u>	<u>120,290</u>
(-) 15% participación de trabajadores	26	(33,698)	(18,044)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		<u>190,958</u>	<u>102,247</u>
(+) Gastos no deducibles	26	44,064	52,631
(-) Otras rentas exentas		-	(10,968)
(-) Deducción por discapacidad	26	(21,286)	(6,624)
(-) Deducción por empleados adultos mayores	26	(60,535)	-
(+) Part. trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-	1,645
SALDO GANANCIA GRAVABLE		<u>153,201</u>	<u>138,931</u>
(-) 22% impuesto a la renta	26	(33,704)	(30,565)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>119,497</u>	<u>108,366</u>

Las notas explicativas 23 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

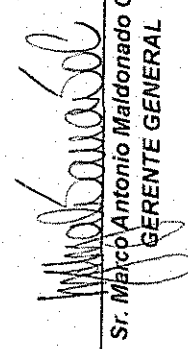

Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos
GERENTE GENERAL

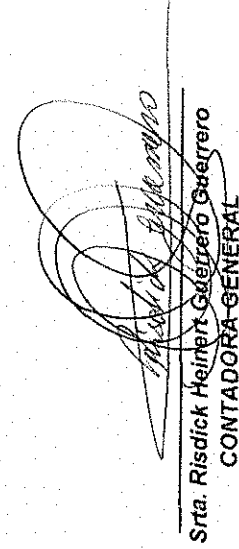

Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULT. PROVEN. ADOPC. PRIMERA VEZ NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
		RESERVA LEGAL			GANANCIAS ACUMULADAS			GANANCIA NETA DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	121,336	29,586		133,200	467,363		(39,335)	131,984	844,134
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de ganancia del 2015	-	-		-	131,984		-	(131,984)	-
Ganancia neta del período	-	-		-	-		-	71,682	71,682
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	121,336	29,586		133,200	599,346		(39,335)	71,682	915,816
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de ganancia del 2016	-	-		-	71,682		-	(71,682)	-
Ganancia neta del período	-	-		-	-		-	157,254	157,254
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	121,336	29,586		133,200	671,029		(39,335)	157,254	1,073,070

Las notas explicativas 18 a 22 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos
GERENTE GENERAL


Srta. Risdick Heineck Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

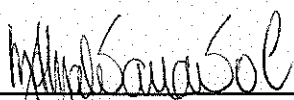
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

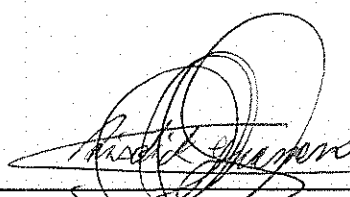
	31-Dic 2017	31-Dic 2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	114,283	(102,133)
Clases de cobros por actividades de operación	10,556,408	10,525,046
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10,556,408	10,429,807
(+) Otros cobros por actividades de operación	-	95,240
Clases de pagos por actividades de operación	(10,442,125)	(10,622,384)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(9,351,771)	(9,637,280)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,055,086)	(985,104)
(-) Intereses pagados	(18,842)	(6,419)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(16,427)	1,623
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(85,514)	(1,353)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(85,514)	(1,353)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(45,956)	167,579
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	65,015	177,534
(-) Pagos de préstamos	(76,456)	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(34,515)	(9,955)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(17,187)	64,093
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	615,130	551,038
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	597,943	615,130

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	224,657	120,290
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(23,576)	65,911
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	47,666	54,244
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(33,704)	(30,565)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(33,698)	(18,044)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(3,839)	60,275
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(86,798)	(288,335)
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	70,368	(89,359)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	954	6,949
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(98,300)	(63,065)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	30,754	(50,866)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(57,163)	(89,297)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(13,136)	1,623
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2,081)	(412)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(18,194)	(3,907)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	114,283	(102,133)

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos
GERENTE GENERAL


Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 Nolivos 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. Marco Antonio Maldonado Cevallos, con un periodo de duración de 2 años, contados a partir del 07 de enero de 2018, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la avenida 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 para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

b. Moneda funcional.-

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.

c. 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.

d. Cuentas por cobrar.-

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

e. 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.

f. 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.

f. Propiedades, planta y equipo.- (Continuación)

- 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 período sobre el que se informa.
- Una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del período 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.

g. 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 período.
 - ii. Las adiciones realizadas durante el período, incluyendo los ajustes procedentes de los cambios en la medición del importe descontado.
 - iii. Los importes cargados contra la provisión durante el período.
 - iv. Los importes no utilizados revertidos en el período.
- Una breve descripción de la naturaleza de la obligación contraída, y del importe y calendario esperado de cualquier pago resultante.

h. 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.

i. 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.

j. Impuesto a la renta.-

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

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-**

Los saldos contables al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Efectivos	a)		
Cajas			
Caja general - Manta y Quito		4.075	1.550
Caja chica - Manta y Quito		1.420	1.420
Bancos			
Banco Pichincha - Manta - Cta. Aho. 4637714900		691	618
Banco Pichincha - Manta - Cta. Cte. 3400055704		59.918	97.730
Banco Produbanco - Manta - Cta. Cte. 02005154266		42.100	163.629
BanEcuador - Manta - Cta. Cte. 0850016160		2.675	9.853
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 2100051892		432	284.277
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 3399924204		41.686	32.575
Banco Produbanco - Quito - Cta. Cte. 02005154258		3.225	23.478
Equivalentes al efectivo	b)		
Contratos por inversión de saldos - Banco Pichincha		441.722	-
TOTAL		597.943	615.130

- a) Importes que la compañía mantiene en las diferentes cajas y cuentas bancarias locales (corrientes y de ahorro), destinados para solventar sus obligaciones económicas corrientes.
- b) Comprende a contrato por inversión de saldos celebrado de manera indefinida con el Banco Pichincha, otorgándole a la compañía un beneficio por mantener en sus cuentas corrientes saldos superiores al saldo base disponible que fije periódicamente el propio banco y en múltiplos de la fracción del saldo base disponible, fijada también periódicamente por el banco. A continuación se detalla lo siguiente:

Detalle	Cuenta Corriente	Valores US\$	Interés	Vigencia		Plazo (días)	Tasa
		31/12/2017		Desde	Hasta		
BANCO PICHINCHA-SWEEP ACCOUNT	3400055704	7.069	0,59%	29/12/2017	02/01/2018	4	0,75%
BANCO PICHINCHA-SWEEP ACCOUNT	2100051892	434.652	36,22%	29/12/2017	02/01/2018	4	0,75%
TOTAL		441.722					

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****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 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por cobrar clientes	a)		
Cientes - Manta		240.834	310.601
Cientes - Quito		142.918	144.140
Cuentas por cobrar cheques postfechados	b)	28.541	27.921
(-) Provisión cuentas incobrables	c)	(59.962)	(59.962)
TOTAL		352.332	422.700

a) Representan valores por cobrar a clientes no relacionados nacionales, originados por la facturación de productos alimenticios y demás productos para el consumidor. Con plazos de créditos corrientes de 6 a 60 días.

Un detalle de vencimiento de saldos consolidados para las cuentas por cobrar a clientes correspondientes a diciembre 31 de 2017 es el siguiente:

Detalle	Saldo	%
Sin vencer	222.043	57,86%
De 0 a 30 días	105.792	27,57%
De 31 a 90 días	6.180	1,61%
De 91 a 180 días	4.977	1,30%
De 181 a 360 días	246	0,06%
Mayor a 361 días	44.515	11,60%
TOTAL	383.752	100,00%

b) Valores pendientes por efectivizar recibidos de clientes, por la facturación de productos alimenticios y demás productos 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

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

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 realiza la provisión para cuentas incobrables del ejercicio económico auditado, porque la provisión acumulada que mantiene excede del 10% de su cartera total.

5. INVENTARIOS.-

La cuenta inventarios presenta a diciembre 31 de 2017 y 2016 un saldo de:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Inventarios - Manta	337.464	297.253
Inventarios - Quito	362.241	304.152
TOTAL	699.704	601.405

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no superan el valor de mercado.

Correspondiente a productos farmacéuticos, alimentos industrializados, aceites vegetales, productos de tocador e higiene personal y demás productos de primera necesidad para el consumidor que se encuentran disponibles para la venta.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Los activos por impuestos corrientes reflejados en el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo impuesto a la renta	100.347	100.347
Crédito tributario retención en la fuente (2017)	26.421	27.685
Crédito tributario IVA	262	1.391
IVA en compras	62.330	60.891
TOTAL	189.360	190.314

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- (continuación)**

Créditos tributarios a favor de la compañía que se pueden compensar 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 US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Servicios y otros pagos anticipados			
Seguros pagados por anticipados	a)	6.614	5.404
Intereses pagados por anticipados	b)	25.928	32.296
Anticipos a proveedores		317	2.295
Otros pagos anticipados		1.613	4.987
TOTAL		34.472	44.981

a) Importes pagados por anticipado a la aseguradora Liberty Seguros S.A., para cubrir cualquier riesgo o siniestro en caso de originarse, según el siguiente detalle:

# PÓLIZA	COMPAÑÍA ASEGURADORA	MONTO ASEGURADO	VIGENCIA PÓLIZA		RIESGO CUBIERTO	PRIMA		SALDO POR AMORTIZAR
			DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACIÓN 2017	
VALOR AMORTIZADO DEL 2016						5.404	5.404	-
500144-M	LIBERTY SEGUROS SA	16.777,00	28-mar-17	28-mar-18	EQUIPO ELECTRÓNICO	152	89	63
500267-M	LIBERTY SEGUROS SA	52.000,00	28-mar-17	28-mar-18	ROBO	354	206	148
500585-M	LIBERTY SEGUROS SA	520.870,00	28-mar-17	28-mar-18	INCENDIO Y LÍNEAS ALIADAS	997	581	416
500585-M	LIBERTY SEGUROS SA	ADICIONAL	28-mar-17	28-mar-18	INCENDIO Y LÍNEAS ALIADAS	6	-	6
503928-M	LIBERTY SEGUROS SA	83.000,00	28-mar-17	28-mar-18	VEHÍCULOS	3.287	1.916	1.372
503928-M	LIBERTY SEGUROS SA	34.290,00	25-ago-17	28-mar-18	VEHÍCULOS	799	266	533
503927-M	LIBERTY SEGUROS SA	52.000,00	28-mar-17	28-mar-18	VEHÍCULOS	1.844	1.074	769
503927-M	LIBERTY SEGUROS SA	35.850,08	24-ago-17	28-mar-18	VEHÍCULOS	751	250	501
500110-M	LIBERTY SEGUROS SA	22.000,00	28-mar-17	28-mar-18	ROTURA Y MAQUINARIA	105	61	44
500058-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-mar-17	28-mar-18	TRANSPORTE DE DINERO	355	207	148
500540-M	LIBERTY SEGUROS SA	25.000,00	28-mar-17	28-mar-18	FIDELIDAD	575	335	240
500300-M	LIBERTY SEGUROS SA	15.000,00	28-mar-17	28-mar-18	TRANSPORTE INTERNO	1.222	712	510
500394-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-mar-17	28-mar-18	RESPONSABILIDAD CIVIL	105	61	44
504232-M	LIBERTY SEGUROS SA	ADICIONAL	13-jul-17	18-mar-19	VEHÍCULOS	6	-	6
500896-Q	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	28-mar-17	28-mar-18	TRANSPORTE INTERNO	271	204	68
501110-Q	LIBERTY SEGUROS SA	11.941,00	28-mar-17	28-mar-18	EQUIPO ELECTRÓNICO	105	78	26
500345-Q	LIBERTY SEGUROS SA	12.000,00	28-mar-17	28-mar-18	TRANSPORTE DINERO	301	225	75
502461-Q	LIBERTY SEGUROS SA	7.000,00	28-mar-17	28-mar-18	ROBO	51	39	13
505473-Q	LIBERTY SEGUROS SA	408.000,00	28-mar-17	28-mar-18	INCENDIO Y LÍNEAS ALIADAS	639	480	160
525063-Q	LIBERTY SEGUROS SA	91.790,00	28-mar-17	28-mar-18	VEHÍCULOS	3.348	2.511	837
525062-Q	LIBERTY SEGUROS SA	96.832,14	28-mar-17	28-mar-18	VEHÍCULOS	2.553	1.914	638
VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DEL 2017						17.823	11.208	6.614
SALDO PENDIENTE POR AMORTIZAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017						23.227	16.612	6.614

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- (continuación)

- b) Corresponden a los intereses diferidos por las obligaciones financieras locales adquiridas en años anteriores y del presente ejercicio económico, según a lo indicado en las notas explicativas No. 13 y 17 literal a) de este informe de auditoría. Reconocidos al gasto en el momento en que se cancelan las cuotas mensuales de pagos.*

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El grupo de otros activos corrientes a diciembre 31 de 2017 y 2016 está conformado por los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Otros activos corrientes			
No relacionadas			
Préstamos a empleados	a)	15.125	36.353
Varias cuentas por cobrar		9.922	8.939
Relacionados	b)		
Carla Coronado		25.781	25.781
TOTAL		50.827	71.072

- a) Importes entregados al personal de la compañía en calidad de préstamos, descontados en roles de pagos o según convenio acordado entre las partes.*
- b) Valor que se mantiene por cobrar de años anteriores a parte relacionada local. No genera intereses a futuro.*

ESPACIO EN BLANCO

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 contables vigentes.

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

En el ejercicio económico del 2017, entre los principales incrementos que se dieron fue en la cuenta de vehículos por un valor total de \$ 85.125 correspondientes a: \$ 53.116 por 2 camiones marca Chevrolet y \$ 32.009 por vehículo jeep marca Nissan.

La compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes propiedades, planta y equipo:

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo que ha tenido durante el año 2017).

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- (Continuación)

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA. MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)					
Descripción	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/17	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	165.351	-	-	165.351	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios e instalaciones	242.183	-	-	242.183	5
Vehículos	388.600	85.125	(1.707)	472.018	20
Muebles y enseres, equipos de oficina	85.231	-	-	85.231	10
Equipos de computación y software	94.620	389	-	95.009	33
Otras propiedades, planta y equipo	39.127	-	-	39.127	10
SUBTOTAL	1.015.113	85.514	(1.707)	1.098.920	
Dep. Acum. Edificios e instalaciones	(83.672)	(4.873)	-	(88.545)	
Dep. Acum. Vehículos	(283.571)	(41.182)	-	(324.754)	
Dep. Acum. Muebles y enseres, equipos de oficina	(82.632)	(494)	-	(83.127)	
Dep. Acum. Equipos de computación y software	(88.829)	(854)	-	(89.682)	
Dep. Acum. Otras propiedades, planta y equipo	(37.887)	(263)	-	(38.150)	
(-) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(576.591)	(47.666)	-	(624.257)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	438.522	37.848	(1.707)	474.662	

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-***Su saldo contable se detalla a continuación:*

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Activos por impuestos diferidos			
Reserva para jubilación patronal			
Saldo inicial	a)	4.970	7.453
Valor enviado al gasto no deducible	a)	(2.485)	(2.484)
Aumento actuarial < 10 años	b)	6.008	-
Ajuste actuarial de años anteriores	b)	135.158	-
Reserva por desahucio	c)		
Ajuste actuarial de años anteriores		75.833	-
TOTAL		219.483	4.969

- a) Valor originado por aquellas 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 decide amortizar dicho valor por 5 años. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2017 se encuentra amortizado en un 80% (4 años).
- b) Valor proveniente por aumento actuarial y por ajuste realizado para llegar al valor acumulado en el pasivo por reserva por jubilación patronal por el personal de la compañía, según al informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda.
- c) Valor proveniente por ajuste realizado para llegar al valor acumulado en el pasivo por reserva por desahucio por el personal de la compañía, según el informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Comprende el siguiente rubro contable:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Otros activos no corrientes	72.823	66.789
TOTAL	72.823	66.789

El saldo de otros activos no corrientes está conformado por \$ 62.860 que proviene 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. Además, de \$ 9.963 del ejercicio económico registrados por cobrar al vendedor David García Intriago por concepto de facturas por venta de mercaderías que fueron cobradas por él y no fueron reportadas como pago a la compañía. Denuncia presentada a la Fiscalía General del Estado – Manta por presunto abuso de delito de confianza el 26 de febrero de 2018 según expediente fiscal No. 130801818020309.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las cuentas y documentos por pagar a diciembre 31 de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por pagar proveedores - Manta	3.412	-
Cuentas por pagar proveedores - Quito	4.621	-
Transferencias pendientes - Manta	82.897	-
Cheques pendientes - Manta	217.776	357.966
Cheques pendientes - Quito	255.816	263.718
TOTAL	564.521	621.684

Representan a cuentas por pagar, transferencias y cheques girados posfechados entregados a proveedores nacionales, por las compras de mercaderías y otros servicios requeridos para la actividad económica principal de la compañía. Con plazos de créditos corrientes de 15 a 90 días.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-**

Las obligaciones con instituciones financieras pendientes de cancelación a diciembre 31 de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco Produbanco	a)	67.505	54.836
Intereses por pagar	b)	14.640	14.543
TOTAL		82.145	69.379

a) Representan a la porción corriente de préstamos financieros adquiridos, entregando como garantías las escrituras de compra - venta con reserva de dominio y escritura de terreno y construcción. Según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$ AL 31/12/2017	
Obligaciones con instituciones financieras		
Produbanco		67.505
Saldo inicial	54.836	
Cargos a pasivo en el año	72.931	
Valores pagados en el año	(60.262)	
Intereses por pagar		14.640
Saldo inicial	14.543	
Cargos a pasivo en el año	16.291	
Valores pagados en el año	(16.194)	
TOTAL		82.145

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
Produbanco	CAR20300006183000	12/10/2015	04/10/2018	36	21.416	8,95%	mensual
Produbanco	CAR20300006287000	27/11/2015	05/12/2018	36	16.384	8,95%	mensual
Produbanco	CAR20300006471000	01/03/2016	05/03/2018	24	18.444	8,95%	mensual
Produbanco	CAR20300007055000	20/12/2016	15/12/2020	48	150.000	8,95%	mensual
Produbanco	CAR20300007729000	09/08/2017	05/08/2020	36	25.095	11,23%	mensual
Produbanco	CAR20300007730000	09/08/2017	05/08/2020	36	30.093	11,23%	mensual

b) Constituyen a la porción corriente de los intereses por pagar de las obligaciones financieras, referidas en el literal a) de ésta nota explicativa.

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

Corresponden a aquellos beneficios laborales (IESS y beneficios sociales) que la empresa pone a disposición para 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 US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Décimo tercer sueldo	a)	5.047	5.360
Décimo cuarto sueldo		18.387	19.328
Fondos de reserva		2.460	3.330
Utilidad 15% trabajadores		33.698	18.044
Aporte personal por pagar		5.352	6.243
Aporte patronal por pagar		7.432	7.551
Préstamo hipotecario		2.274	917
Préstamo quirografario		2.424	3.042
Sueldos por pagar		-	15.302
Otras provisiones por pagar		1.695	1.736
TOTAL		78.771	80.852

- a) Valor correspondiente a la provisión del 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 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 2017 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
IVA en ventas		68.797	83.785
Retenciones de IVA		8.182	10.572
IVA compras NC por declarar		180	201
Retenciones en la fuente		9.048	8.353
Impuesto a la renta personal		2.695	2.268
Impuesto a la renta (2017)	a)	33.704	30.565
TOTAL		122.607	135.743

- a) Valor por provisión del 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 al 31 de diciembre de 2017, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 26).

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****16. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros pasivos corrientes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<u>Otros pasivos corrientes</u>			
Relacionadas	a)		
Cuentas por pagar socios		14.392	28.792
No relacionadas			
Acreeedores varios	b)	13.258	10.991
Dinners Club del Ecuador		6.243	5.285
Provisión gastos acumulados por pagar	c)	12.458	22.743
Otros no relacionados por pagar	b)	38.448	35.182
TOTAL		84.799	102.993

- a) Valores de años anteriores y del presente ejercicio económico, recibidos del socio Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos, como anticipo por futura venta de un vehículo.
- b) Rubros que la compañía mantiene de años anteriores y del presente ejercicio económico, pendientes por liquidar a terceros.
- c) Provisiones registradas en base a los valores cancelados correspondientes al año 2016 por concepto de impuestos, tasas y contribuciones tales como: Matriculación vehicular, impuesto a la patente municipal, cuerpo de bomberos, total de activo 1.5 por mil, impuestos prediales, contribución a la Superintendencia de Compañías; Valores y Seguros y permiso de funcionamiento.

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****17. PASIVO NO CORRIENTE.-**

A diciembre 31 de 2017 y 2016, el grupo de pasivo no corriente es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras	a)	125.823	150.030
Reserva para jubilación patronal	b)	210.585	65.275
Reserva por desahucio	b)	107.539	37.846
Cuentas por pagar a socio	c)	241.746	276.261
TOTAL		685.694	529.413

- a) Comprende 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).

Un detalle de la obligación financiera es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$ - 31/12/2017	
Obligaciones con instituciones financieras		
Produbanco		114.534
Saldo inicial	132.277	
Cargos a pasivo en el año	55.188	
Valores enviados a porción corriente	(72.931)	
Intereses por pagar		11.289
Saldo inicial	17.753	
Cargos a pasivo en el año	9.827	
Valores enviados a porción corriente	(16.291)	
TOTAL		125.823

- b) Provisiones contabilizadas por la compañía por reservas para jubilación patronal y desahucio en base al informe de estudio de cálculo actuarial realizado por la empresa ENIIF CONSULTING CIA. LTDA, aplicando los Principios y Normas Actuariales Generalmente Aceptadas, a la normativa del Código de Trabajo, a las regulaciones tributarias y al cálculo de las provisiones proporcionales en base a la edad, años de servicios, remuneraciones y demás detalles de cada uno de los empleados, según la metodología de la norma internacional de contabilidad NIC 19 y NIIF para Pymes Sección 28. Su desglose es el siguiente:

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****PASIVO NO CORRIENTE.- (Continuación)**

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
Reserva para jubilación patronal	b)		210.585
Saldo al 01 de enero de 2017		65.275	
Aumento actuarial > 10 años		18.777	
Aumento actuarial < 10 años		6.008	
Ajuste actuarial de años anteriores		135.158	
Pago por jubilación patronal		(14.633)	
Reserva por desahucio	b)		107.539
Saldo al 01 de enero de 2017		37.846	
Aumento actuarial		14.730	
Ajuste actuarial de años anteriores		75.833	
Liquidación de servicios		(20.871)	
TOTAL			318.125

c) Deuda por pagar proveniente de años anteriores al socio mayoritario Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde, sin generar intereses futuros.

18. CAPITAL SOCIAL.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016 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 cual está conformado por 121.336 participaciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

Socios	Nacionalidad	%	Valor Total US\$
Maldonado Cevallos Javier Enrique	Ecuador	0,003	4
Maldonado Cevallos Juan Carlos	Ecuador	0,003	4
Maldonado Cevallos Manuel Alberto (Herederos)	Ecuador	0,003	4
Maldonado Cevallos Marco Antonio	Ecuador	0,003	4
Maldonado Cevallos Nirma Graciela	Ecuador	0,003	4
Maldonado Cevallos Renato Elías	Ecuador	0,003	4
Maldonado Valverde Manuel Alberto	Ecuador	99,980	121.312
TOTAL		100,00	121.336

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

19. RESERVA LEGAL.-

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$ 29.586.

La Ley de Compañías en su artículo 109 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.

20. RESERVA DE CAPITAL.-

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$ 133.200.

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.

21. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2017 y 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	599.346	467.363
(+) Transferencias de resultados	71.682	131.984
Saldo al 31 de diciembre de 2017	671.029	599.346

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

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$ (39.335).

De acuerdo al artículo segundo de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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.

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****23. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES.-**

Las ventas netas y otros ingresos no operacionales de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<u>Ventas netas</u>	a)		
Venta de bienes IVA 0%		3.144.352	2.905.362
Venta de bienes IVA 12%		5.988.168	5.581.009
Venta de bienes IVA 14%		1.825.056	2.458.759
(-) Descuento en ventas		(471.535)	(425.964)
<u>Ingresos no operacionales</u>			
Intereses ganados		3.467	4.355,22
Ingresos varios		13.813	2.556,96
Otros ingresos		-	10.968,26
Indemnizaciones de seguros		-	15.147,99
TOTAL		10.503.321	10.552.194

a) Ingresos de actividades ordinarias reconocidos exclusivamente por la facturación de productos alimenticios y demás productos para el consumidor a nivel local y nacional.

24. COSTO DE VENTA.-

El costo de venta de la compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<u>Costo de venta</u>		
(-) Costo de venta producto 12% y 0%	(9.546.169)	(9.371.146)
(+) Descuento en compras	920.319	611.550
TOTAL	(8.625.849)	(8.759.596)

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****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 US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
(-) Administración y ventas		
Sueldos y salarios	(524.798)	(513.853)
Comisiones	(134.828)	(115.948)
Horas extras	(53.313)	(50.435)
Aporte patronal	(94.067)	(89.078)
Fondos de reserva	(56.047)	(52.797)
IESS tiempo parcial	(150)	(102)
Décimo tercero	(66.107)	(61.131)
Décimo cuarto	(34.200)	(33.394)
Vacaciones	(20.272)	(11.099)
Despido intempestivo	(3.712)	(2.556)
Salario digno	(272)	(113)
Desahucio	(5.409)	(1.201)
Bonificaciones de la empresa	(59.830)	(52.892)
25% bonificación	-	(94)
Gasto provisión jubilación	(18.777)	(18.152)
Gasto provisión desahucio	(14.730)	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(39.601)	(56.646)
Mantenimientos y reparaciones	(41.552)	(86.878)
Arrendamiento de bienes inmuebles	(4.129)	(3.779)
Renta y alquiler de transporte	(100.670)	(91.683)
Promoción y publicidad	(410)	(17.574)
Combustibles	(18.377)	(18.336)
Lubricantes y aceites	(646)	(1.756)
Seguros y reaseguros	(23.639)	(17.340)
Transporte	(235)	(146)
Gastos de gestión	(18.899)	(15.516)
Gastos de viaje	(35.041)	(34.240)
Notarios y registradores de la propiedad	(124)	(1.918)
Trabajos ocasionales	(5.298)	(7.197)
Impuestos, contribuciones y otros	(24.126)	(28.889)
Servicios generales	(91.839)	(103.497)
Depreciaciones	(47.666)	(54.244)
Amortizaciones	(20.542)	(34.265)
IVA que se carga al gasto	(27.345)	(36.408)
Otros gastos	(3.262)	(551)
Gastos no deducibles	(44.060)	(52.181)
TOTAL	(1.633.973)	(1.665.889)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
(-) Financieros		
Otros gastos no deducibles	(3)	(450)
Intereses financieros	(16.305)	(3.866)
Comisiones financieras	(100)	(74)
Otros gastos deducibles financieros	(2.433)	(2.029)
TOTAL	(18.842)	(6.419)

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% impuesto a la renta causado y del impuesto a la renta a pagar de la compañía es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad contable	224.657	120.290
Menos:		
15% participación de trabajadores	33.698	18.044
Otras rentas exentas	-	10.968
Deducción por discapacidad	21.286	6.624
Deducción por empleados adultos mayores	60.535	-
Más:		
Gastos no deducibles locales	44.064	52.631
Part. trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	1.645
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	153.201	138.931
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	33.704	30.565
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	33.704	30.565
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	33.704	30.565
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	26.421	27.685
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	7.284	2.880

27. REFORMAS TRIBUTARIAS.-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:
Sustituir "22" por "25"; así como "del 25" por "la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales".

27. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

- Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:

- a) “Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio”.

- Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:

Sustitúyase la frase “cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00” por “mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

28. 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.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido aprobados por la gerencia de la compañía **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