



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089031
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 2018 Y 2017**

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



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 636 - R.U.C. 1305016099001
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.....	23
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.....	26
16. Otros pasivos corrientes.....	27
17. Pasivo no corriente.....	28
18. Capital social.....	29
19. Reserva legal.....	30



Econ. Mary M. Ancharada Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 426 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

20. Reserva de capital.....	30
21. Ganancias acumuladas.....	30
22. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF.....	31
23. Ventas netas y otros ingresos no operacionales.....	32
24. Costo de venta.....	32
25. Gastos operacionales.....	33
26. Conciliación tributaria.....	34
27. Reformas tributarias.....	35
28. Eventos subsecuentes.....	39
29. Aprobación de los estados financieros.....	39

MIRA

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 636 - R.U.C. 1303016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

➤ **ABREVIATURAS:**

- ✓ NIC: Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ NIIF PYMES: Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
- ✓ IASB: Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ SRI: Servicios de Rentas internas.
- ✓ LORTI: Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- ✓ RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ US\$: Dólares de los Estados Unidos de América.

Handwritten signature



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016086001
Calle 110 y Av. 112 esquina
SANTA - 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 2018 y 2017, 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 2017, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 05 de abril de 2018 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 2018 y 2017, 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).

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 obtenida proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Establecida
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016088001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTÁ - 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) 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 corresponde, 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.

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



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. E2E - R.U.C. 1305016089001
Calle 115 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

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 CIA. LTDA.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2018, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, marzo 22 de 2019


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 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	31-Dic	31-Dic
		2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	676.647	597.943
Cuentas y documentos por cobrar	4	354.960	412.294
(-) Provisión cuentas incobrables	4	(19.763)	(59.962)
Inventarios	5	541.452	699.704
Activos por impuestos corrientes	6	170.940	189.360
Servicios y otros pagos anticipados	7	16.916	34.472
Otros activos corrientes	8	50.372	50.827
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.791.524	1.924.638
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	436.095	474.662
Activos por impuestos diferidos	10	207.570	219.483
Otros activos no corrientes	11	68.443	72.823
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		712.109	766.969
TOTAL DE ACTIVO		2.503.633	2.691.607

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


 Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 GERENTE GENERAL

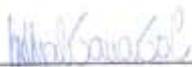

 Srta. Risdick Heinert Guerrero Guerrero
 CONTADORA GENERAL

NO TIENE FOCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	NOTAS	31-Dic	31-Dic
		2018	2017
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	12	559.661	564.521
Obligaciones con instituciones financieras	13	65.988	82.145
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	14	63.032	78.771
Obligaciones con la administración tributaria	15	95.635	122.607
Otros pasivos corrientes	16	61.747	84.799
TOTAL PASIVO CORRIENTE		846.064	932.843
PASIVO NO CORRIENTE			
	17		
Obligaciones con instituciones financieras		58.909	125.823
Reserva para jubilación patronal		203.777	210.585
Reserva por desahucio		98.423	107.539
Cuentas por pagar a socio		172.486	241.746
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		533.595	685.694
TOTAL DE PASIVO		1.379.659	1.618.537
PATRIMONIO			
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	828.282	671.028,57
Resultados acum. proven. adopción primera vez NIIF	22	(38.335)	(39.335)
Ganancia neta del periodo		50.904	157.253,83
TOTAL PATRIMONIO		1.123.974	1.073.070
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.503.633	2.691.607

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 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>31-Dic 2018</u>	<u>31-Dic 2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	23	9.492.904	10.486.040
(-) Costo de venta	24	(7.918.709)	(8.625.849)
GANANCIA BRUTA		<u>1.574.196</u>	<u>1.860.191</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas		(1.497.094)	(1.633.973)
Financieros		(16.234)	(18.842)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(1.513.327)</u>	<u>(1.652.815)</u>
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses ganados	23	3.601	3.467
Ingresos varios		18.888	13.813
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>22.490</u>	<u>17.281</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA		<u>83.357,99</u>	<u>224.657</u>
(-) 15% participación de trabajadores	26	(12.504)	(33.698)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		<u>70.854</u>	<u>190.958</u>
(+) Gastos no deducibles	26	8.946	44.064
(-) Deducción por discapacidad	26	-	(21.286)
(-) Deducción por empleados adultos mayores	26	-	(60.535)
SALDO GANANCIA GRAVABLE		<u>79.801</u>	<u>153.201</u>
(-) 25% impuesto a la renta	26	(19.950)	(33.704)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>59.904</u>	<u>119.497</u>

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


 Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 GERENTE GENERAL


 Srta. Risdick Helbert Guerrero Guerrero
 CONTADORA GENERAL

NO TIENE FOCO

COMPROBANTE DE RECEPCIÓN

UTIC: 158038721007

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIVIL LTDA.									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO									
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017									
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)									
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULT. PROVEN. ASOCI. PASIVAS VEZ N/P	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	121.326	29.586	133.200	599.346	(39.335)	71.682	915.816		
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de ganancias del 2018	-	-	-	71.682	-	(71.682)	-		
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	157.254	157.254		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	121.326	29.586	133.200	671.029	(39.335)	167.263,8	1.073.070		
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de ganancias del 2017	-	-	-	157.254	-	(157.254)	-		
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	50.904	50.904		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	121.326	29.586	133.200	828.282	(39.335)	50.904	1.123.074		

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

Antonio Maldonado
Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos
GERENTE GENERAL

Risick Hauer Guerrero
Sra. Risick Hauer Guerrero
CONTADORA GENERAL

WPC

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	31-Dic 2018	31-Dic 2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	347,017	114,283
Clases de cobros por actividades de operación	9,557,642	10,556,408
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9,550,238	10,556,408
(+) Otros cobros por actividades de operación	7,404	-
Clases de pagos por actividades de operación	(9,210,625)	(10,442,125)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8,236,787)	(9,351,771)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,028,633)	(1,055,086)
(-) Intereses pagados	(18,234)	(18,842)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(26,972)	(16,427)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(15,981)	(85,514)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(15,981)	(85,514)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(152,331)	(45,856)
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	-	65,075
(-) Pagos de préstamos	(83,071)	(76,456)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(69,261)	(34,515)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	78,704	(17,187)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	507,943	615,130
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	676,647	597,943

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	83,358	224,657
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(10,900)	(33,576)
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	54,548	47,888
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(19,950)	(33,704)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(12,504)	(33,698)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(33,002)	(3,286)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	174,567	(88,798)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	57,334	70,368
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	18,420	954
(+/-) Incremento (disminución) en inventarios	158,252	(96,300)
(+/-) Incremento (disminución) en otros activos	18,011	30,754
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comercial	(4,880)	(57,163)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(23,052)	(12,136)
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(22,588)	(2,081)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(26,972)	(18,194)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	347,017	114,283

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Marco Antonio Maldonado Cavallos
 GERENTE GENERAL

Srta. Risdick Heinef Guerrero Guerrero
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(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 Nollivos 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 período de duración de 2 años, contados a partir del 07 de febrero 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) 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 periodo.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Los saldos contables al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Efectivos	a)	
Cajas		
Caja general - Manta y Quito	108	4.075
Caja chica - Manta y Quito	1.520	1.420
Bancos		
Banco Pichincha - Manta - Cta. Aho. 4637714900	178	691
Banco Pichincha - Manta - Cta. Cte. 3400055704	65.276	50.918
Banco Produbanco - Manta - Cta. Cte. 02005154266	26.462	42.100
BanEcuador - Manta - Cta. Cte. 0950016160	5.082	2.675
Banco de Guayaquil - Manta - Cta. Cte. 14086021	11.649	
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 2100051892	43.349	432
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 3399924204	32.635	41.686
Banco Produbanco - Quito - Cta. Cte. 02005154258	9.438	3.225
Equivalentes al efectivo	b)	
Contratos por inversión de saldos - Banco Pichincha	480.950	441.722
TOTAL	676.647	587.943

- a) Valores 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 el reconocimiento de rendimientos financieros 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.

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(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 2018 y 2017 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por cobrar clientes	a)		
Cientes - Iwante		259.063	240.874
Cientes - Quito		95.897	142.918
Cuentas por cobrar cheques postfechados		-	28.541
(-) Provisión cuentas incobrables	b)	(19.763)	(58.952)
TOTAL		335.197	352.332

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 1 a 60 días.

Vencimiento de cuentas por cobrar clientes a diciembre 31 de 2018:

Detalle	Saldo	%
Sin vencer	175.318	49,39%
De 0 a 30 días	158.591	44,68%
De 31 a 90 días	15.388	4,33%
De 91 a 180 días	150	0,04%
De 181 a 360 días	139	0,04%
Mayor a 361 días	5.376	1,51%
TOTAL	354.960	100,00%

b) El artículo 10 literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno indica: "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. En el presente ejercicio económico la administración procede a rebajar las cuentas por cobrar de años anteriores consideradas incobrables, cumpliendo con lo que establece la normativa tributaria."

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

El desglose de la Provisión para Cuentas Incobrables es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US \$
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	
Saldo al 01 de Enero de 2018	(59.962)
Provisión para Cuentas Incobrables del año	(3.313)
Cuentas por cobrar dadas de baja durante el año	43.511
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	(19.764)

5. INVENTARIOS.-

La cuenta inventarios presenta a diciembre 31 de 2018 y 2017 un saldo de:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Inventarios - Manta	249.474	337.464
Inventarios - Quito	291.979	362.241
TOTAL	541.452	699.704

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.

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 2018 y 2017 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Anticipo impuesto a la renta	100.347	100.347
Crédito tributario retención en la fuente (2018)	23.310	26.421
Crédito tributario IVA	141	262
IVA en compras	47.141	62.330
TOTAL	170.940	189.360

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

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

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Servicios y otros pagos anticipados			
Seguros pagados por anticipados	a)	6.385	6.614
Intereses pagados por anticipados	b)	10.530	25.928
Anticipos a proveedores		-	317
Otros pagos anticipados		-	1.613
TOTAL		16.915	34.472

a) Rubros 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 2017						6.614	6.614	-
501657-B	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	25-mar-18	28-mar-18	RESPONSABILIDAD CIVIL	103	61	44
501262-B	LIBERTY SEGUROS SA	22.000,00	25-mar-18	28-mar-18	ROBURA DE MAQUINARIA	103	81	22
501825-D	LIBERTY SEGUROS SA	32.000,00	25-mar-18	28-mar-18	ROBO	300	121	87
501132-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	25-mar-18	28-mar-18	TRANSPORTE DE DINERO	355	207	140
510475-B	LIBERTY SEGUROS SA	220.370,00	25-mar-18	28-mar-18	INCENDIO Y LINEAS ALIADAS	814	476	310
502838-B	LIBERTY SEGUROS SA	18.777,00	25-mar-18	28-mar-18	EQUIPO ELECTRONICO	145	85	61
503340-B	LIBERTY SEGUROS SA	111.780,00	25-mar-18	28-mar-18	VEHICULOS	4.227	2.488	1.781
502361-M	LIBERTY SEGUROS SA	19.830,00	25-mar-18	28-mar-18	VEHICULOS	2.781	1.576	1.128
501115-M	LIBERTY SEGUROS SA	25.000,00	25-mar-18	28-mar-18	ROBOS	575	335	240
501544-M	LIBERTY SEGUROS SA	12.000,00	25-mar-18	28-mar-18	TRANSPORTE INTERNO	1.222	713	508
510673-G	LIBERTY SEGUROS SA	400.000,00	25-mar-18	28-mar-18	INCENDIO Y LINEAS ALIADAS	839	488	360
502937-G	LIBERTY SEGUROS SA	11.041,00	25-mar-18	28-mar-18	EQUIPO ELECTRONICO	105	75	30
502383-G	LIBERTY SEGUROS SA	114.320,23	25-mar-18	28-mar-18	VEHICULOS	4.280	2.221	1.074
502544-G	LIBERTY SEGUROS SA	87.294,64	25-mar-18	28-mar-18	VEHICULOS	2.345	1.362	537
501543-G	LIBERTY SEGUROS SA	10.000,00	25-mar-18	28-mar-18	TRANSPORTE INTERNO	271	264	39
500731-G	LIBERTY SEGUROS SA	12.000,00	25-mar-18	28-mar-18	TRANSPORTE DINERO	255	187	68
504223-G	LIBERTY SEGUROS SA	27.000,00	25-mar-18	28-mar-18	ROBO	197	148	49
VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DEL 2018						18.870	12.584	4.308
SALDO PENDIENTE POR AMORTIZAR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018						25.484	19.202	8.308

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 conjunto de otros activos corrientes a diciembre 31 de 2018 y 2017 está conformado por los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Otros activos corrientes			
No relacionadas			
Préstamos a empleados	a)	19.468	15.125
Varias cuentas por cobrar		5.123	9.922
Relacionados			
Caña Coronado	b)	25.781	25.781
TOTAL		50.372	50.827

a) Valores otorgados 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 ha generado intereses a la presente fecha.

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 2018, la compañía adquiere un vehículo por un valor de \$ 14.277 correspondiente a: 1 auto marca Kia Picanto 2019 adquirido a la empresa ASIAUTO S.A.

La compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 2018).

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 2018 Y 2017 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)					
Descripción	Saldo al 31/12/17	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/18	% DEPREC.
COSTO:					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	165.351	-	-	165.351	
DEPRECIABLES					
Edificios e Instalaciones	242.183	-	-	242.183	5
Muebles y Enseres	85.231	450	-	85.681	10
Vehículos	472.018	14.277	-	486.295	20
Equipos de Computación y Software	95.009	1.254	(239)	96.024	33
Otras Propiedades, Planta y Equipo	39.127	-	-	39.127	10
SUBTOTAL	1.058.793	15.981	(239)	1.114.662	
Dep. Acum. Edificios e instalaciones	(88.545)	(4.292)	-	(92.837)	
Dep. Acum. Vehículos	(324.754)	(48.433)	-	(373.187)	
Dep. Acum. Muebles y enseres, equipos de oficina	(83.127)	(513)	-	(83.640)	
Dep. Acum. Equipos de computación y software	(89.682)	(1.047)	239	(90.490)	
Dep. Acum. Otras propiedades, planta y equipo	(38.150)	(263)	-	(38.413)	
(-) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(624.257)	(54.548)	239	(678.566)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	435.536	(38.567)	-	436.095	

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

Su saldo contable se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Activos por impuestos diferidos			
Reserva para jubilación patronal	a)		
Saldo al 01 de enero de 2018		143.650	4.970
Valor enviado al gasto no deducible		(2.484)	(2.485)
Aumento actuarial < 10 años		-	6.008
Ajuste de años anteriores		(9.246)	135.158
Reserva por desahucio	a)		
Saldo al 01 de enero de 2018		75.833	-
Ajuste de años anteriores		(183)	75.833
TOTAL		207.570	219.483

- a) Valores registrados por la estimación de la provisión para jubilación patronal y por desahucio por el personal de la compañía, según al informe de estudio de cálculo actuarial preparado en el año 2017 por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda. La compañía decide no realizar el informe de estudio actuarial correspondiente al ejercicio económico auditado.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Comprende el siguiente rubro contable:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Otros activos no corrientes	68.443	72.823
TOTAL	68.443	72.823

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.- (Continuación)

El saldo de otros activos no corrientes está conformado por \$ 58.931 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 \$ 9.512 del ejercicio económico anterior que se mantienen 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 2018 y 2017 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por pagar proveedores - Manta	11.611	3.412
Cuentas por pagar proveedores - Quito	1.794	4.621
Transferencias pendientes - Manta	40.982	82.897
Cheques pendientes - Manta	346.178	217.776
Cheques pendientes - Quito	159.096	255.816
TOTAL	559.661	564.521

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 2018 y 2017
(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 2018 y 2017 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco Produbanco	a)	58.008	67.505
Intereses por pagar	b)	7.980	14.640
TOTAL		65.988	82.145

a) Representan a la porción corriente de préstamos financieros adquiridos, entregando como garantía la escritura de terreno y construcción. Según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Produbanco		58.008
Saldo Inicial	67.505	
Cargos a Pasivo en el año	58.008	
Otros ajustes realizados	199	
Valores Pagados en el año	(67.705)	
Intereses por Pagar		7.980
Saldo Inicial	14.640	
Cargos a Pasivo en el año	7.980	
Valores Pagados en el año	(14.141)	
Otros ajustes realizados	(499)	
TOTAL		65.988

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

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
Produbanco	CAR20300007055000	20/12/2016	15/12/2020	48	150.000	8,90%	mensual
Produbanco	CAR20300007729000	9/8/2017	5/8/2020	36	25.095	11,23%	mensual
Produbanco	CAR20300007730000	9/8/2017	5/8/2020	36	30.093	11,23%	mensual

MPE

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\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Décimo tercer sueldo	4.910	5.047
Décimo cuarto sueldo	19.673	18.387
Fondos de reserva	2.435	2.460
Utilidad 15% trabajadores	12.504	33.698
Aporte personal por pagar	5.811	5.352
Aporte patronal por pagar	7.475	7.432
Préstamo hipotecario	2.554	2.274
Préstamo quirografario	2.385	2.424
Sueldos por pagar	2.465	-
Otras provisiones por pagar	2.820	1.695
TOTAL	63.032	78.771

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).

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas a diciembre 31 de 2018 y 2017 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
IVA en ventas	60.955	68.797
Retenciones de IVA	5.676	8.182
IVA compras NC por declarar	791	180
Retenciones en la fuente	6.213	9.048
Impuesto a la renta personal	2.050	2.695
Impuesto a la renta (2018)	19.950	33.704
TOTAL	95.635	122.607

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.- (Continuación)

- a) Valor por provisión del Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calcula utilizando la tarifa de impuesto a la renta (25%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente al 31 de diciembre de 2018, aplicable a las ganancias gravables del periodo. (Ver nota explicativa No. 26).

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros pasivos corrientes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Otros pasivos corrientes		
Relacionadas	a)	
Cuentas por pagar socios	19.892	14.392
No relacionadas		
Acreedores varios	b)	
Dinners Club del Ecuador	14.781	13.258
Provisión gastos acumulados por pagar	-	6.243
Otros no relacionados por pagar	c)	
	11.553	12.458
	b)	
	15.522	38.448
TOTAL	61.747	84.799

- 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 2018 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.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

17. PASIVO NO CORRIENTE.-

A diciembre 31 de 2018 y 2017, el grupo de pasivo no corriente es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con instituciones financieras	a)	58.909	125.823
Reserva para jubilación patronal	b)	203.777	210.585
Reserva por desahucio	b)	98.423	107.539
Cuentas por pagar a socio	c)	172.486	241.746
TOTAL		533.595	685.694

- 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\$	
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>		
<i>Produbanco</i>		56.327
Saldo Inicial	114.534	
Valores enviados a porción corriente	(58.008)	
Otros ajustes realizados	(199)	
<i>Intereses por Pagar</i>		2.583
Saldo Inicial	11.289	
Cargos a Pasivo en el año	498,85	
Valores enviados a porción corriente	(7.980)	
Otros ajustes realizados	(1.225)	
TOTAL		58.909

- b) Valores provisionados por reserva por jubilación patronal y por desahucio por el personal de la compañía, según el informe de estudio de cálculo actuarial preparado en el año 2017 por la empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda. La compañía decide no realizar el informe de estudio actuarial correspondiente al ejercicio económico auditado.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

17. PASIVO NO CORRIENTE.- (Continuación)

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
<i>Reserva para jubilación patronal</i>	a)		203.777
<i>Saldo al 01 de enero de 2018</i>		210.585	
<i>Ajuste de años anteriores</i>		(2.927)	
<i>Pago por jubilación patronal</i>		(3.881)	
<i>Reserva por desahucio</i>	a)		98.423
<i>Saldo al 01 de enero de 2018</i>		107.539	
<i>Ajuste de años anteriores</i>		(6.170)	
<i>Liquidación de servicios</i>		(2.946)	
TOTAL			302.200

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

18. CAPITAL SOCIAL.-

A diciembre 31 de 2018 y 2017 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\$
<i>Maldonado Cevallos Javier Enrique</i>	<i>Ecuador</i>	<i>0,003</i>	<i>4</i>
<i>Maldonado Cevallos Juan Carlos</i>	<i>Ecuador</i>	<i>0,003</i>	<i>4</i>
<i>Maldonado Cevallos Manuel Alberto (Herederos)</i>	<i>Ecuador</i>	<i>0,003</i>	<i>4</i>
<i>Maldonado Cevallos Marco Antonio</i>	<i>Ecuador</i>	<i>0,003</i>	<i>4</i>
<i>Maldonado Cevallos Nirma Graciela</i>	<i>Ecuador</i>	<i>0,003</i>	<i>4</i>
<i>Maldonado Cevallos Renato Elias</i>	<i>Ecuador</i>	<i>0,003</i>	<i>4</i>
<i>Maldonado Valverde Manuel Alberto</i>	<i>Ecuador</i>	<i>99,980</i>	<i>121.312</i>
TOTAL		100,00	121.336

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(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 2018 y 2017 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 2018 y 2017 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 2018 y 2017 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	671.029	599.346
(+) Transferencias de resultados	157.254	71.682
Saldo al 31 de diciembre de 2018	828.282	671.029



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 2018 y 2017 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

23. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES.-

Las ventas netas y otros ingresos no operacionales de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Ventas netas	a)		
Venta de bienes IVA 0%		3.010.776	3.144.352
Venta de bienes IVA 12%		6.882.436	5.988.168
Venta de bienes IVA 14%		-	1.825.058
(-) Descuento en ventas		(400.307)	(471.535)
Ingresos no operacionales			
Intereses ganados		3.501	3.467,46
Ingresos varios		18.888	13.813,20
TOTAL		9.515.394	10.503.321

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\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Costo de venta		
(-) Costo de venta producto 12% y 0%	(8.791.941)	(9.546.169)
(+) Descuento en compras	873.232	920.319
TOTAL	(7.918.709)	(8.625.849)

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(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\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Administración y ventas		
Sueldos y salarios	(554.359)	(524.798)
Comisiones	(107.718)	(134.828)
Horas extras	(48.786)	(53.313)
Aporte patronal	(90.924)	(94.067)
Fondos de reserva	(53.226)	(56.047)
IESS tiempo parcial	(152)	(150)
Décimo tercer	(62.500)	(66.107)
Décimo cuarto	(34.898)	(34.200)
Vacaciones	(14.640)	(20.272)
Despido intempestivo	-	(3.712)
Salario digno	(41)	(272)
Desahucio	(869)	(5.409)
Bonificaciones de la empresa	(36.933)	(59.830)
25% bonificación	(1.020)	-
Gasto provisión jubilación	-	(18.777)
Gasto provisión desahucio	-	(14.730)
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(6.550)	(39.001)
Mantenimientos y reparaciones	(53.983)	(41.552)
Arrendamiento de bienes inmuebles	(7.629)	(4.120)
Renta y alquiler de transporte	(79.431)	(100.670)
Promoción y publicidad	(25)	(410)
Combustibles	(20.166)	(18.377)
Lubricantes y aceites	(1.350)	(640)
Seguros y reaseguros	(29.962)	(23.839)
Transporte	(53)	(235)
Gastos de gestión	(7.616)	(18.899)
Gastos de viaje	(32.275)	(35.041)
Notarios y registradores de la propiedad	(123)	(124)
Trabajos ocasionales	(24.290)	(5.298)
Impuestos, contribuciones y otros	(26.860)	(24.126)
Servicios generales	(57.887)	(91.830)
Depreciaciones	(54.548)	(47.690)
Amortizaciones	(23.526)	(20.542)
IVA que se carga al gasto	(21.344)	(27.345)
Otros gastos	(31.160)	(3.262)
Cuentas incobrables	(3.313)	-
Gastos no deducibles	(8.946)	(44.060)
TOTAL	(1.497.094)	(1.633.973)
DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Financieros		
Otros gastos no deducibles	(0,42)	(3)
Intereses financieros	(14.363)	(16.305)
Comisiones financieras	(48)	(100)
Otros gastos deducibles financieros	(1.827)	(2.432)
TOTAL	(16.234)	(18.842)

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 25% 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\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad contable	83.358	224.657
Menos:		
15% participación de trabajadores	12.504	33.698
Otras rentas exentas	-	-
Deducción por discapacidad	-	21.286
Deducción por empleados adultos mayores	-	60.535
Más:		
Gastos no deducibles locales	8.946	44.064
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	79.801	153.201
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	19.950	33.704
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	19.950	33.704
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja declarado	-	-
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo No. 210 declarado	-	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	23.310	26.421
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-	7.284
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	3.360,30	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-	-

27. REFORMAS TRIBUTARIAS.-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 388 del 14 de diciembre de 2018, se expidió el Decreto Presidencial No. 570 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- **Art. 1.-** La exoneración del 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario este en las provincias de Manabí y Esmeraldas, y, que desarrollen actividades económicas en cualquiera de los sectores productivos dentro de dichas jurisdicciones territoriales.
- **Art. 2.-** Los contribuyentes señalados en el artículo anterior que hubieren pagado el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018, podrán solicitar la devolución del valor pagado de conformidad con la normativa tributaria vigente.

En el Suplemento del registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, se expide La Ley para el Fomento Productivo, Atracción, Inversiones y Generación de Empleo de la cual se resumen las siguientes:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas

- **Art. 26.- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados.-** Las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que inicien a partir de la vigencia de la presente Ley, en los sectores priorizados establecidos en el artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.

Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual el Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito, en atención al tamaño de las sociedades que quieran acceder al mismo.

27. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

- **Art. 27.- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.-** *Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas en los pagos realizados al exterior por concepto de:*

- i. Importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato. Dichos montos serán reajustables en los casos en que hubiere un incremento en la inversión planificada, proporcionalmente a estos incrementos y previa autorización de la autoridad nacional en materia de inversiones.*

- 2. Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, cuando corresponda, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, accionistas de la sociedad que los distribuye, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.*

- **Art. 35.-** *En la Ley de Régimen Tributario Interno, efectúense las siguientes reformas:*

a) Sustitúyase el numeral 1 por el siguiente:

- 1. Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.*

Esta exención no aplica cuando

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,*

27. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

También estarán exentos de impuesto a la renta, las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles, siempre que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Que distribuyan la totalidad de las utilidades, rendimientos o beneficios netos a sus accionistas, cuotahabientes, inversionistas o beneficiarios.
- b) Que sus cuotas o valores se encuentren inscritos en el Catastro Público del mercado de valores y en una bolsa de valores del país.
- c) Que el cuotahabiente o inversionista haya mantenido la inversión en el fondo colectivo o en valores provenientes de fideicomisos de titularización por un plazo mayor a 360 días, y,
- d) Que al final del ejercicio impositivo tengan como mínimo cincuenta (50) accionistas, cuotahabientes o beneficiarios, ninguno de los cuales sea titular de forma directa o indirecta del 30% o más del patrimonio del fondo o fideicomiso. Para el cálculo de los cuotahabientes se excluirá a las partes relacionadas.

También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

b) En el inciso primero del numeral 24, Sustitúyase la siguiente frase: "una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta" por la siguiente: "dos fracciones básicas gravadas con tarifa cero del pago del impuesto a la renta de personas naturales."

27. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

c) Incorpórese luego del numeral 24, el siguiente numeral. "25. La utilidad proveniente de enajenación o cesión de acciones o derechos representativos de capital, por parte de los cuotahabientes en fondos o inversionistas en valores de fideicomisos de titularización que hubieren percibido rendimientos, en sociedades, fondos colectivos, o fideicomisos de titularización y que cumplan las condiciones establecidas en el numeral 1."

d) Eliminar el último inciso.

2. En el artículo 9.1, reemplácese los literales a), d), f) y j) por los siguientes, y agréguese los literales k), l), m), n) y ñ):

- a) Sector agrícola; producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- d) Petroquímica y oleoquímica;
- f) Turismo, cinematografía y audiovisuales; y, eventos internacionales. - Este beneficio se aplicará en los términos y condiciones previstos en el Reglamento;
- j) Exportación de servicios. - Este beneficio se aplicará en los términos y condiciones previstos en el Reglamento;
- k) Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea;
- l) Eficiencia energética. - Empresas de servicios de eficiencia energética;
- m) Industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables;
- n) El sector industrial, agroindustrial y agroasociativo - Este beneficio se aplicará en los términos y condiciones previstos en el Reglamento; y,
- ñ) Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, que mediante Decreto Ejecutivo determine el Presidente de la República, con base en las recomendaciones que para el efecto emita el Consejo Sectorial de la Producción.

6. En el artículo 37 Sustitúyase los dos primeros incisos por los siguientes: En el artículo 37 Sustitúyase los dos primeros incisos por los siguientes:

- **Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.-** Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de

27. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

Sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,*
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.*

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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 2018 y 2017 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.*