



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:
DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

**POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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 – (-) previsión para créditos 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, neto.....	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.....	24
14. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	25
15. Obligaciones con la administración tributaria.....	25
16. Otros pasivos corrientes.....	26
17. Pasivo no corriente.....	27
18. Capital social.....	28
19. Reserva legal.....	28



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

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

➤ **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.

ESPACIO EN BLANCO



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 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 2019 y 2018, 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 2018, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 22 de marzo de 2019 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 2019 y 2018, 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 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. 1305816089001
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) 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.

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 Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 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 CÍA. LTDA.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2019, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 21 de 2020

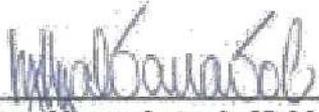

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**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 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u> <u>2019</u>	<u>31-Dic</u> <u>2018</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	520.940	676.647
Cuentas y documentos por cobrar	4	381.719	354.960
(-) Previsión para créditos incobrables	4	(23.328)	(19.763)
Inventarios	5	719.424	541.452
Activos por impuestos corrientes	6	165.873	170.940
Servicios y otros pagos anticipados	7	11.041	16.916
Otros activos corrientes	8	334.721	50.372
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.110.391	1.791.524
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	412.949	436.095
Activos por impuestos diferidos	10	191.043	207.570
Otros activos no corrientes	11	55.002	68.443
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		658.995	712.109
TOTAL DE ACTIVO		2.769.386	2.503.633

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


 Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 GERENTE GENERAL


 Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u> <u>2019</u>	<u>31-Dic</u> <u>2018</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	12	934.579	559.661
Obligaciones con instituciones financieras	13	58.793	65.988
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	14	55.597	63.032
Obligaciones con la administración tributaria	15	84.849	95.635
Otros pasivos corrientes	16	54.445	61.747
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.188.263	846.064
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	17	-	58.909
Reserva para jubilación patronal		184.447	203.777
Reserva por desahucio		89.929	98.423
Cuentas por pagar a socio		153.899	172.486
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		428.275	533.595
TOTAL DE PASIVO		1.616.537	1.379.659
<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	879.187	828.282
Resultados acum. proven. adopción primera vez NIIF	22	(39.335)	(39.335)
Ganancia neta del período		28.874	50.904
TOTAL PATRIMONIO		1.152.848	1.123.974
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.769.386	2.503.633

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


 Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 GERENTE GENERAL

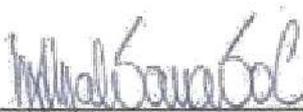

 Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DE LOS PERÍODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u> <u>2019</u>	<u>31-Dic</u> <u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	23	8.852.204	9.492.904
(-) Costo de venta	24	(7.352.784)	(7.918.709)
GANANCIA BRUTA		1.499.420	1.574.196
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas	25	(1.472.292)	(1.497.094)
Financieros		(10.023)	(16.234)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(1.482.315)	(1.513.327)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses ganados	23	3.395	3.601
Ingresos por seguros		540	-
Ingresos varios		24.000	18.888
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		27.935	22.490
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA.		45.040	83.357,99
(-) 15% participación de trabajadores	26	(6.756)	(12.504)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		38.284	70.854
(+) Gastos no deducibles	26	11.131	8.946
(-) Deducción por discapacidad	26	(11.777)	-
(-) Deducción por empleados adultos mayores	26	-	-
SALDO GANANCIA GRAVABLE		37.637	79.801
(-) 25% impuesto a la renta	26	(9.409)	(19.950)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		28.874	50.904

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


 Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 GERENTE GENERAL


 Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULT. PROVEN. ADOPC. PRIMERA VEZ/NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	121.336	29.586	133.200	671.029	(39.335)	157.254	157.254	1.073.070	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de ganancia del 2017	-	-	-	157.254	-	(157.254)	-	-	
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	50.904	50.904	50.904	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	121.336	29.586	133.200	828.282	(39.335)	50.904	50.904	1.123.974	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de ganancia del 2018	-	-	-	50.904	-	(50.904)	-	-	
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	28.874	28.874	28.874	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	121.336	29.586	133.200	879.187	(39.335)	28.874	28.874	1.152.848	

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


 Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 GERENTE GENERAL


 Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
 CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31-Dic 2019	31-Dic 2018
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(16.351)	247.017
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	8.905.272	9.557.642
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.825.445	9.550.238
(+) Otros cobros por actividades de operación	79.828	7.404
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>	(8.921.624)	(9.310.626)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.879.944)	(8.238.787)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.020.870)	(1.028.633)
(-) Intereses pagados	(10.023)	(16.234)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(10.786)	(26.972)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(13.683)	(15.981)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(13.683)	(15.981)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(125.673)	(152.331)
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
(-) Pagos de préstamos	(66.105)	(83.071)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(59.568)	(69.261)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(155.707)	78.704
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	676.647	597.943
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	520.940	676.647
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	45.040	83.358
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	54.197	(10.909)
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	55.483	54.548
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(9.409)	(19.950)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6.756)	(12.504)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	14.879	(33.003)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(115.588)	174.567
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(26.760)	57.334
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5.067	18.420
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(177.972)	158.252
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	5.807	18.011
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	131.618	(4.860)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(7.302)	(23.052)
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(35.260)	(22.566)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(10.786)	(26.972)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(16.351)	247.017

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
GERENTE GENERAL


Arq. Marco Antonio Maldonado Cevallos
CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 Nolvos 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 Arquitecto 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 60 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.*
- *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.*

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

- *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 por la venta de productos de consumo masivo y de artículos de primera necesidad para el consumidor a nivel local y nacional; y otros ingresos por concepto de rendimientos financieros, indemnizaciones de seguros entre otros.

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 corriente. -

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. -**

Los saldos contables al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Efectivos	a)		
Cajas			
Caja general - Manta y Quito		17.009	108
Caja chica - Manta y Quito		1.520	1.520
Bancos			
Banco Pichincha - Manta - Cta. Aho. 4637714900		717	178
Banco Pichincha - Manta - Cta. Cte. 3400055704		11.545	65.276
Banco Produbanco - Manta - Cta. Cte. 02005154266		20.243	26.462
BanEcuador - Manta - Cta. Cte. 0850016160		503	5.082
Banco de Guayaquil - Manta - Cta. Cte. 14086021		4.482	11.649
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 2100051892		30.858	43.349
Banco Pichincha - Quito - Cta. Cte. 3399924204		39.739	32.635
Banco Produbanco - Quito - Cta. Cte. 02005154258		11.148	9.438
Equivalentes al efectivo	b)		
Contratos por inversión de saldos - Banco Pichincha		383.177	480.950
TOTAL		520.940	676.647

a) Saldos de disponibilidad inmediata en cajas e instituciones financieras locales, destinados para cubrir las obligaciones económicas de la compañía.

Las instituciones financieras locales presentan las siguientes calificaciones, según las firmas calificadoras de riesgos registrados en la Superintendencia de Bancos del Ecuador:

b) Comprende a contrato por inversión de saldos celebrado de manera indefinida con el Banco Pichincha, según el siguiente detalle.

Detalle	Cuenta Corriente	Valores US\$		Interés	Vigencia		Plazo (días)	Tasa
		31/12/2019			Desde	Hasta		
BANCO PICHINCHA - SWEEP ACCOUNT	3399924204	44.739	2,80	30/12/2019	2/1/2020	3	0,75%	
BANCO PICHINCHA - SWEEP ACCOUNT	2100051892	338.437	21,15	30/12/2019	2/1/2020	3	0,75%	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		383.177						

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

El saldo contable de cuentas y documentos por cobrar y (-) previsión para créditos incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Cuentas por cobrar clientes	a)		
Cientes - Maná		271.297	259.063
Cientes - Quito		110.423	95.897
(-) Previsión para créditos incobrables	b)	(23.451)	(19.763)
TOTAL		358.269	335.197

a) Comprenden valores por cobrar a clientes no relacionados nacionales, originados por la facturación de productos alimenticios y demás productos de consumo masivo. Con plazos de créditos corrientes que van desde 1 a 60 días.

A continuación, se muestra un detalle de cuentas por cobrar clientes y su antigüedad de saldo, a diciembre 31 de 2019:

Detalle	Saldo	%
Sin vencer	196.303	51,43%
De 1 a 30 días	146.371	38,35%
De 31 a 90 días	12.015	3,15%
De 91 a 180 días	5.025	1,32%
De 181 a 360 días	3.815	1,00%
Mayor a 361 días	18.191	4,77%
TOTAL	381.719	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."

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – (-) PREVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES. - (Continuación)**

El desglose de la previsión para créditos incobrables es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US \$
<i>(-) Previsión para créditos incobrables</i>	
Saldo al 01 de Enero de 2019	(19.763)
Provisión para Cuentas Incobrables del año	(3.688)
Cuentas por cobrar dadas de baja durante el año	123
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(23.328,45)

5. INVENTARIOS. -

La cuenta inventarios presenta a diciembre 31 de 2019 y 2018 un saldo de:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Inventarios - Maná	355.669	249.474
Inventarios - Quito	363.755	291.979
TOTAL	719.424	541.452

Comprenden 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 2019 y 2018 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Anticipo impuesto a la renta	100.347	100.347
Crédito tributario retención en la fuente	20.944	23.310
Crédito tributario IVA	115	141
IVA en compras	44.467	47.141
TOTAL	165.873	170.940

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(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\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Servicios y otros pagos anticipados	a)	7.489	6.386
Seguros pagados por anticipados	b)	2.550	10.530
Intereses pagados por anticipados		985	-
Anticipos a proveedores		16	-
TOTAL		11.041	16.916

a) Valores 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	COMPANÍA ASEGURADORA	MONTO ASEGURADO	VIGENCIA PÓLIZA		RIESGO CUBIERTO	PRIMA		SALDO POR AMORTIZAR
			DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACI ÓN 2019	
VALOR AMORTIZADO DEL 2018						6.386,61	6.386,61	-
502857-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000	28/3/2018	28/3/2020	RESPONSABILIDAD CIVIL	105	61	44
501282-M	LIBERTY SEGUROS SA	22.000	28/3/2018	28/3/2020	ROTURA DE MAQUINARIA	105	61	44
504825-M	LIBERTY SEGUROS SA	32.000	28/3/2019	28/3/2020	ROBO	208	121	87
503752-M	LIBERTY SEGUROS SA	10.000	28/3/2019	28/3/2020	TRANSPORTE DE DINERO	335	207	148
513873-M	LIBERTY SEGUROS SA	520.879	28/3/2018	28/3/2020	INCENDIO Y LÍNEAS ALIADAS	818	476	340
502838-M	LIBERTY SEGUROS SA	16.777	28/3/2018	28/3/2020	EQUIPO ELECTRÓNICO	146	85	61
562382-M	LIBERTY SEGUROS SA	110.300	28/3/2019	28/3/2020	VEHICULOS	4.180	2.638	1.542
562351-M	LIBERTY SEGUROS SA	153.256	28/3/2019	28/3/2020	VEHICULOS	6.183	3.024	2.159
301117-M	LIBERTY SEGUROS SA	25.000	28/3/2019	28/3/2020	FIDELIDAD	573	335	240
501544-M	LIBERTY SEGUROS SA	13.000	28/3/2019	28/3/2020	TRANSPORTE INTERNO	1.043	608	435
513475-M	LIBERTY SEGUROS SA	1.341	28/3/2019	28/3/2020	INCENDIO Y LÍNEAS ALIADAS	28	15	13
501282-M	LIBERTY SEGUROS SA	1.341	25/3/2018	28/3/2020	ROTURA DE MAQUINARIA	28	15	13
500938-M	LIBERTY SEGUROS SA	1.036	25/3/2019	28/3/2020	EQUIPO ELECTRÓNICO	28	15	13
562351-M	LIBERTY SEGUROS SA	13.000	28/3/2019	28/3/2020	VEHICULOS	238	238	-
513473-Q	LIBERTY SEGUROS SA	488.000	28/3/2019	28/3/2020	INCENDIO Y LINEAS ALIADAS	638	488	160
502937-Q	LIBERTY SEGUROS SA	11.941	28/3/2019	28/3/2020	EQUIPO ELECTRÓNICO	105	78	26
562383-Q	LIBERTY SEGUROS SA	110.330	28/3/2019	28/3/2020	VEHICULOS	6.154	3.116	1.039
501340-Q	LIBERTY SEGUROS SA	10.000	28/3/2019	28/3/2020	TRANSPORTE INTERNO	1.043	782	261
500791-Q	LIBERTY SEGUROS SA	12.000	28/3/2019	28/3/2020	TRANSPORTE DINERO	256	191	64
504823-Q	LIBERTY SEGUROS SA	27.060	28/3/2019	28/3/2020	ROBO	197	149	49
562354-Q	LIBERTY SEGUROS SA	82.300	28/3/2019	28/3/2019	VEHICULOS	2.238	1.679	560
VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DEL 2020						21.665	14.175	7.489
SALDO PENDIENTE POR AMORTIZAR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020						28.030	20.561	7.489

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

- b) Corresponden a los intereses diferidos por las obligaciones financieras locales adquiridas en años anteriores. 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 2019 y 2018 está conformado por los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Otros activos corrientes			
No relacionadas			
Préstamos a empleados	a)	20.890	19.468
Varias cuentas por cobrar		3.769	5.123
Relacionados			
Cuentas por cobrar sucursales	c)	284.281	-
TOTAL		334.721	50.372

- 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.
- c) Rubros entregados en calidad de préstamo a las sucursales de Quito (MULTIMARCA- TRISTAR), para el cumplimiento de sus obligaciones con proveedores. Según el siguiente detalle.

SUCURSALES	VALORES US\$
Tristar	280.281
Multimarca	4.000
TOTAL	284.281

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO. -

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 el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

En el ejercicio económico 2019, la compañía realiza la adquisición de varios repuestos para el mantenimiento, mejoramiento y correcto funcionamiento de los diferentes vehículos de la compañía por un valor de US\$ 11.485.

La compañía **DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**, mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019).

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA. MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)					
Descripción	Saldo al 31/12/18	Adiciones	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/19	%
					DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	165.351	-	12.246	177.597	
DEPRECIABLES					
Edificios e Instalaciones	242.183	-	(12.246)	229.937	5
Muebles y Enseres	85.681	1.000	(46.218)	40.463	10
Equipos de Computación y Software	96.024	-	(54.705)	41.320	33
Vehículos	486.295	11.485	(89.239)	408.541	20
Otras Propiedades, Planta y Equipo	35.725	1.198	(27.408)	9.514	10
Repuestos y Herramientas	3.401	-	(3.306)	95	10
SUBTOTAL	1.114.662	13.683	(220.875)	907.469	
Dep. Acum. Edificios e Instalaciones	(92.837)	(2.524)	-	(95.360)	
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(83.640)	(436)	46.296	(37.779)	
Dep. Acum. Equipo de Computación y Software	(90.490)	(593)	54.705	(36.379)	
Dep. Acum. Vehículo	(373.187)	(51.567)	107.814	(316.940)	
Dep. Acum. Otras Propiedades, Planta y Equipo	(35.011)	(363)	27.408	(7.966)	
Dep. Acum. Repuestos y Herramientas	(3.401)	-	3.306	(95)	
(-) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(678.566)	(55.483)	239.530	(494.519)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	436.095	(41.800)	18.654	412.949	

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS. -

Su saldo contable a diciembre 31 de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Activos por impuestos diferidos			
Reserva para jubilación patronal	a)		
Saldo al 01 de enero de 2019		131.920	143.650
Valor enviado al gasto no deducible		-	(2.484)
Ajuste del periodo		(16.527)	(9.246)
Reserva por desahucio	a)		
Saldo al 01 de enero de 2019		75.651	75.833
Ajuste del periodo		-	(183)
TOTAL		191.043	207.570

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 de años anteriores 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. -

El saldo de los otros activos no corriente a diciembre 31 de 2019 y 2018 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Otros activos no corrientes	55.002	68.443
TOTAL	55.002	68.443

Comprende valor de años anteriores por concepto de la acción penal por delito contra la propiedad, en contra de la Sra. Vangie Elizabeth Zambrano Rodríguez ex - empleada de la compañía. Con estado actual de prescripción de la acción. Este valor aún se continúa amortizando anualmente a cuentas de resultados como un gasto deducible.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -**

El saldo de las cuentas y documentos por pagar a diciembre 31 de 2019 y 2018 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Cuentas por pagar proveedores - Manta	79.725	11.611
Cuentas por pagar proveedores - Quito	90.913	1.794
Transferencias entre sucursales	284.281	40.982
Cheques pendientes - Manta	305.520	346.178
Cheques pendientes - Quito	174.139	159.096
TOTAL	934.579	559.661

Comprenden cuentas por pagar, transferencias entre sucursales y cheques girados postfechados 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.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. -

Las obligaciones con instituciones financieras pendientes de cancelación a diciembre 31 de 2019 y 2018 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco Produbanco	a)	56.327	58.008
Intereses por pagar		2.466	7.980
TOTAL		58.793	65.988

a) Representan obligaciones financieras adquiridas en años anteriores. Según el siguiente detalle:

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	8,95%	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

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****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\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Décimo tercer sueldo		4.519	4.910
Décimo cuarto sueldo		18.654	19.673
Fondos de reserva		2.045	2.435
Utilidad 15% trabajadores	a)	6.756	12.504
Aporte personal por pagar		5.190	5.811
Aporte patronal por pagar		6.679	7.475
Préstamo hipotecario		2.141	2.554
Préstamo quirografario		2.554	2.385
Sueldos por pagar		2.320	2.465
Otras provisiones por pagar		4.738	2.820
TOTAL		55.597	63.032

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 – Conciliación tributaria).

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. -

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas a diciembre 31 de 2019 y 2018 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
IVA en ventas		59.224	60.955
Retenciones de IVA		5.968	5.676
IVA compras NC por declarar		395	791
Retenciones en la fuente		7.125	6.213
Impuesto a la renta personal		2.727	2.050
Impuesto a la renta (2019)	a)	9.409	19.950
TOTAL		84.849	95.635

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(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 2019, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 26 – Conciliación tributaria).

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES. -

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros pasivos corrientes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Otros pasivos corrientes			
Relacionadas			
Cuentas por pagar socios	a)	23.192	19.892
No relacionadas			
anticipo clientes		3.998	-
Acreedores varios	b)	7.119	14.781
Provisión gastos acumulados por pagar	c)	14.658	11.553
Otros cuentas por pagar	b)	5.478	15.522
TOTAL		54.445	61.747

- a) Valores de años anteriores y del presente ejercicio económico, recibidos de los socios Sr. Marco Antonio Maldonado Cevallos y el Sr. Maldonado Coronado Juan José, como anticipo por futura venta de varios vehículos.
- 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 2019 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 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****17. PASIVO NO CORRIENTE. -**

A diciembre 31 de 2019 y 2018, el grupo de pasivo no corriente es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Obligaciones con instituciones financieras		-	58.909
Reserva para jubilación patronal	a)	184.447	203.777
Reserva por desahucio	a)	89.929	98.423
Otras cuentas por pagar relacionadas	b)	153.899	172.486
TOTAL		428.275	533.595

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

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
Reserva para jubilación patronal	a)		184.447
Saldo al 01 de enero de 2018		203.777	
Ajuste del periodo		(16.400)	
Pago por jubilación patronal		(2.931)	
Reserva por desahucio	a)		89.929
Saldo al 01 de enero de 2018		98.423	
Liquidación de servicios		(8.495)	
TOTAL			274.375

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

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****18. CAPITAL SOCIAL. -**

A diciembre 31 de 2019 y 2018 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

19. RESERVA LEGAL. -

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 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.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****20. RESERVA DE CAPITAL. – (Continuación)**

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 2019 y 2018 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Ganancias acumuladas	828.282	671.029
(+) Transferencias de resultados	50.904	157.254
Saldo al 31 de diciembre de 2019	879.187	828.282

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 2019 y 2018 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.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(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 2019 y 2018, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
<u>Ventas netas</u>	a)	
Venta de bienes IVA 0%	2.772.591	3.010.776
Venta de bienes IVA 12%	6.417.480	6.882.436
(-) Descuento en ventas	(337.867)	(400.307)
<u>Ingresos no operacionales</u>		
Intereses ganados	3.395	3.601
Ingresos por seguros	540	-
Ingresos varios	24.000	18.888
TOTAL	8.880.139	9.515.394

a) Valores provenientes 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\$	
	31/12/2019	31/12/2018
<u>Costo de venta</u>		
(-) Costo de venta producto 12% y 0%	(8.205.077)	(8.791.941)
(+) Descuento en compras	852.293	873.232
TOTAL	(7.352.784)	(7.918.709)

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(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\$	
	31/12/2019	31/12/2018
(-) Administración y ventas		
Sueldos y salarios	(571.003)	(554.359)
Comisiones	(90.573)	(107.718)
Horas extras	(48.819)	(48.786)
Aporte patronal	(88.380)	(90.924)
Fondos de reserva	(53.430)	(53.226)
IESS tiempo parcial	(174)	(152)
Décimo tercero	(60.444)	(62.500)
Décimo cuarto	(34.046)	(34.898)
Vacaciones	(18.387)	(14.640)
Salario digno	-	(41)
Desahucio	(3.347)	(869)
Bonificaciones de la empresa	(17.008)	(37.953)
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(4.129)	(6.550)
Mantenimientos y reparaciones	(43.555)	(53.983)
Arrendamiento de bienes inmuebles	(7.629)	(7.629)
Renta y alquiler de transporte	(81.886)	(79.431)
Promoción y publicidad	-	(25)
Combustibles y lubricantes	(20.516)	(21.516)
Seguros y reaseguros	(26.990)	(29.962)
Gastos de gestión	(11.454)	(7.616)
Gastos de viaje y transporte	(41.837)	(32.328)
Notarios y registradores de la propiedad	(429)	(123)
Trabajos ocasionales	(4.524)	(24.280)
Impuestos, contribuciones y otros	(17.951)	(26.860)
Servicios generales	(60.235)	(57.887)
Depreciaciones	(55.483)	(54.548)
Amortizaciones	(25.768)	(23.526)
IVA que se carga al gasto	(21.395)	(21.344)
Otros gastos	(35.315)	(31.160)
Suministros y útiles de oficina	(12.767)	-
Cuentas incobrables	(3.688)	(3.313)
Gastos no deducibles	(11.131)	(8.946)
TOTAL	(1.472.292)	(1.497.094)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
(-) Financieros		
Otros gastos no deducibles	-	(0,42)
Intereses financieros	(8.071)	(14.363)
Comisiones financieras	(288)	(48)
Otros gastos deducibles financieros	(1.664)	(1,822)
TOTAL	(10.023)	(16.234)

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Utilidad contable	45.040	83.358
Menos:		
15% participación de trabajadores	6.756	12.504
Deducción por discapacidad	11.777	-
Más:		
Gastos no deducibles locales	11.131	8.946,27
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	37.637	79.801
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	9.409	19.950
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	9.409	19.950
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	9.409	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	17.583	23.310
(-) Crédito tributario de años anteriores	3.360	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	11.534	3.360

ESPACIO EN BLANCO

27. REFORMAS TRIBUTARIAS. -

En el Suplemento al Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales modificaciones tributarias se indica lo siguiente:

Capítulo II

REFORMAS A VARIOS CUERPOS NORMATIVOS

Sección 1era.

REFORMAS A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Artículo 20.- Sustitúyase el artículo 41, por el siguiente:

“Art. 41.- Pago del impuesto. - Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta en los plazos y en la forma que establezca el reglamento.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.”.

Capítulo III

DE LA CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

Artículo 56.- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

27. REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación). -

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Artículo 57. La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario.

Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados en este Capítulo será sancionada con una multa equivalente a mil quinientos dólares de los

Estados Unidos de América (USD\$1.500,00) por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación, multa que no excederá del cien por ciento (100%) de la contribución.

La presentación tardía de la declaración se sancionará conforme lo dispuesto en el primer inciso del artículo 100 de la Ley de Régimen Tributario Interno. El pago de las referidas multas no exime a los sujetos pasivos del cumplimiento de la obligación tributaria.

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 2019 y 2018 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