

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

| ACTIVO | NOTAS | Dic-31 | Dic-31 |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| | | 2012 | 2013 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 3 | 308.987,76 | 587.233,17 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 4 | 544.185,19 | 353.813,92 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | | (58.779,37) | (62.317,51) |
| Inventarios | 5 | 326.495,17 | 423.431,83 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 6 | 136.844,77 | 179.275,91 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 7 | 5.781,34 | 6.300,96 |
| Otros Activos Corrientes | 8 | 130.370,01 | 128.431,22 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1.393.884,87 | 1.616.169,50 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| 9 | | | |
| Terrenos | | 165.350,98 | 165.350,98 |
| Edificios e Instalaciones | | 242.183,33 | 242.183,33 |
| Vehículos | | 255.855,88 | 284.303,36 |
| Muebles y Enseres, Equipos de Oficina | | 83.088,98 | 83.088,98 |
| Equipos de Computación y Software | | 89.319,56 | 92.077,56 |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo | | 39.126,86 | 39.126,86 |
| Total de costo | | 874.925,39 | 906.131,07 |
| (-) Depreciación Acumulada | | (452.039,92) | (490.605,38) |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 422.885,47 | 415.525,69 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | | | |
| 10 | | | |
| Activos por Impuestos Diferidos | | 12.421,64 | 12.421,64 |
| TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | | 12.421,64 | 12.421,64 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 435.307,11 | 427.947,33 |
| TOTAL DE ACTIVO | | 1.829.191,98 | 2.044.116,83 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

| PASIVO | NOTAS | Dic-31 | Dic-31 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| | | 2012 | 2013 |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 11 | 865.717,51 | 857.051,22 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 12 | 8.474,78 | 11.595,61 |
| Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar | 13 | 34.790,16 | 61.735,54 |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | 14 | 70.975,16 | 111.744,65 |
| Otros Pasivos Corrientes | | 52.612,10 | 38.843,41 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1.032.589,71 | 1.100.970,43 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 15 | 8.474,78 | - |
| Cuentas y Documentos por Pagar | | 38.469,70 | 38.469,70 |
| Reserva para Jubilación Patronal | | 20.880,60 | 20.880,60 |
| Reserva por Desahucio | | 41.316,53 | 41.316,53 |
| Otros Pasivos No Corrientes | | 79.683,09 | 56.191,09 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 188.824,70 | 156.857,92 |
| TOTAL DE PASIVO | | 1.221.394,41 | 1.257.828,35 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 16 | 121.336,00 | 121.336,00 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | | 220.555,25 | 220.555,25 |
| Reserva Legal | | 22.265,29 | 22.265,29 |
| Reserva de Capital | | 133.200,45 | 133.200,45 |
| Ganancias Acumuladas | | 133.055,36 | 149.775,77 |
| Resultados Acum. Proven. Adopción Primera Vez NIIF | | (39.335,19) | (39.335,19) |
| Ganancia Neta del Periodo | | 18.720,41 | 178.490,91 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 607.797,57 | 788.288,48 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.829.191,98 | 2.044.116,83 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

| | <u>Dic-31 2012</u> | <u>Dic-31 2013</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | |
| Ventas Netas | 7.372.454,21 | 9.328.876,49 |
| Otros Ingresos | 312.452,75 | 488.938,90 |
| TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | <u>7.684.906,96</u> | <u>9.817.815,39</u> |
| (-) Costo de Ventas | (6.696.984,11) | (8.381.412,34) |
| GANANCIA BRUTA | <u>987.922,85</u> | <u>1.436.403,05</u> |
| (-)GASTOS OPERACIONALES: | | |
| Administración y Ventas | (952.547,28) | (1.163.651,12) |
| Financieros | (6.449,00) | (4.392,88) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | <u>(958.996,28)</u> | <u>(1.168.044,00)</u> |
| OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| Intereses Ganados | 327,49 | 1.085,02 |
| Ingresos Varios | 3.145,52 | 1.562,06 |
| Otros Ingresos | 248,40 | 361,38 |
| TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES | <u>3.721,41</u> | <u>3.008,46</u> |
| GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA | <u>32.647,98</u> | <u>271.367,51</u> |
| (-) 15% Participación Trabajadores | (4.897,19) | (40.705,13) |
| GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES | <u>27.750,79</u> | <u>230.662,38</u> |
| (+) Gastos no Deducibles | 16.381,19 | 13.323,50 |
| (-) Deduciones Empleados con Discapacidad | - | (6.842,83) |
| SALDO GANANCIA GRAVABLE | <u>44.131,98</u> | <u>237.143,05</u> |
| (-) 22% Impuesto a la Renta | (10.150,35) | (52.171,47) |
| GANANCIA NETA | <u>17.600,45</u> | <u>178.490,91</u> |
| (-) 5% Reserva Legal | (880,02) | - |
| GANANCIA NETA DEL PERÍODO | <u>16.720,41</u> | <u>178.490,91</u> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUT. CAPITALIZACIONES | RESERVAS | | RESULTADOS ACUMULADOS | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|-----------------------------------|----------------|---------------------------------|------------------|-----------------------|--|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------|
| | | | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | RESULT. PROMER ADOPC. PRIMERA VEZ NOF | GANANCIAS ACUMULADAS | GANANCIAS NETA DEL PERIODO | TOTAL PATRIMONIO DEL PERIODO | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 | 121.338,00 | 220.555,25 | 22.265,29 | 133.200,45 | (39.335,19) | 133.065,36 | 16.720,41 | 16.720,41 | 607.797,57 |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | | |
| TRANSFERENCIAS | - | - | - | - | - | 16.720,41 | (16.720,41) | | |
| GANANCIAS NETA DEL PERIODO | - | - | - | - | - | - | 178.490,91 | 178.490,91 | 178.490,91 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 | 121.338,00 | 220.555,25 | 22.265,29 | 133.200,45 | (39.335,19) | 149.775,77 | 178.490,91 | 178.490,91 | 796.286,48 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

| | <u>Dic-31</u> <u>2012</u> | <u>Dic-31</u> <u>2013</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Ganancia Neta del Periodo | 18.720,41 | 178.490,91 |
| Ajustes por Partidas distintas al Efectivo: | | |
| Reserva Legal | 880,02 | - |
| Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo | 33.030,18 | 38.565,48 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 5.441,82 | 3.538,14 |
| Resultado Acum. Proven. Adopción Primera Vez NIIF | (39.335,19) | - |
| Variación en los Activos (Aumento), o Disminución | | |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | (1.212,13) | 190.371,27 |
| Inventarios | 28.081,97 | (96.936,68) |
| Activos por Impuestos Corrientes | (22.215,25) | (42.431,14) |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 4.444,88 | (519,62) |
| Otros Activos Corrientes | (2.009,33) | 1.938,79 |
| Activos por Impuestos Diferidos | (12.421,64) | - |
| Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución) | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 210.877,06 | (8.866,29) |
| Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar | 7.191,28 | 46.945,38 |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | 25.218,53 | 40.780,49 |
| Otros Pasivos Corrientes | 2.913,83 | (13.768,69) |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 38.469,70 | - |
| Reserva para Jubilación Patronal | (28.029,40) | - |
| Reserva por Desahucio | 41.315,53 | - |
| Otros Pasivos No Corrientes | (10.136,32) | (23.492,00) |
| EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>298.028,75</u> | <u>314.805,04</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo | (24.834,46) | (31.205,68) |
| EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | <u>(24.834,46)</u> | <u>(31.205,68)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | (7.109,14) | (5.353,95) |
| EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>(7.109,14)</u> | <u>(5.353,95)</u> |
| AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES: | | |
| AUMENTO DEL EFECTIVO | 267.083,15 | 278.245,41 |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 41.904,61 | 308.987,76 |
| EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>308.987,76</u> | <u>587.233,17</u> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2013**

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

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

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Manuel Alberto Maldonado Valverde, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 20 de Enero de 2014, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. 113 1603 y Calle las Acacias cantón Manta, y cuenta con RUC No. 1790296B49001.

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 ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS.

a. Preparación de los Estados Financieros.-

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

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

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

b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

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

Los equivalentes al efectivo Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

c. Cuentas por Cobrar.-

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

d. Inventarios.-

La Compañía revelará la siguiente información:

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

e. Propiedades, Planta y Equipo.-

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

- *Las bases de medición utilizada para determinar el importe en libros bruto.*
- *Los métodos de depreciación utilizados.*
- *Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.*
- *El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (agregadas las pérdidas por deterioro del valor acumulado), tanto al principio como al final del 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.*

f. Provisiones.-

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

- *Una conciliación que muestre:*
 - i. *El importe en libros al principio y al final del 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 contratada, y del importe y calendario esperado de cualquier pago resultante.*

g. Reconocimiento de Ingresos.-

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

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

h. Reconocimiento de Gastos.-

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

i. Impuesto a la Renta.-

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

ESPACIO EN BLANCO

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El valor de Cuentas y Documentos por Cobrar a Diciembre 31 de 2013, está conformado por.

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|-----------------------------|------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | | 353.813,92 |
| Clientes - Maná | 141.894,18 | |
| Clientes - Quito | 211.919,74 | |
| TOTAL | | 353.813,92 |

Representan derechos exigibles por cobrar a clientes no relacionados nacionales, originados por la venta de sus productos de consumo masivo y de otros artículos diversos para el consumidor. Con vencimientos corrientes de 30 días.

5. INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios presenta a Diciembre 31 de 2013 un saldo de:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---------------------|-------------------|
| Inventarios - Maná | 215.561,94 |
| Inventarios - Quito | 207.869,89 |
| TOTAL | 423.431,83 |

Comprenden aquellas existencias en bodega de productos de consumo masivo, productos farmacéuticos, alimentos industrializados, aceites vegetales, productos de tocador e higiene personal y otros productos diversos para el consumidor. Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no superan el valor de mercado.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Los Activos por Impuestos Corrientes reflejados en el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2013 son:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|------------------------------|-------------------|
| Anticipo Impuesto a la Renta | 112.225,06 |
| Crédito Tributario Renta | 28.008,19 |
| IVA en Compras | 39.042,66 |
| TOTAL | 179.275,91 |

Representan valores tributarios a favor de la Compañía, los mismos que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la respectiva declaración de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA - ANTICIPOS) ✓

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

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

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|--------------|-----------------|
| Seguros | 6.300,96 |
| TOTAL | 6.300,96 |

Pagos realizados por anticipado a la Compañía Liberty Seguros, para cubrir posibles siniestros por concepto de robos, incendios, vehículos, fidelidad, transportes y otros riesgos especiales. Valores que se devengan de manera mensual. ✓

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El grupo de Otros Activos Corrientes a Diciembre 31 de 2013 está conformado por los siguientes valores:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES |
|---------------------------|----|-------------------|
| Préstamos a Empleados | a) | 16.504,39 |
| Varías Cuentas por Cobrar | b) | 111.926,83 |
| TOTAL | | 128.431,22 |

- a) Préstamos entregados al personal de la Compañía tanto de la matriz como de la sucursal. Con vencimientos corrientes y que son descontados de sus roles de pagos mensualmente.
- b) Valores pendientes de cobro a terceros, por concepto de deudas provenientes de años anteriores y del ejercicio económico auditado. ✓

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

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

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

La empresa mantiene al 31 de Diciembre de 2013 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 2013). ✓

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares Americanos)

| Descripción | Saldo al 31/12/12 | Adiciones | Bajas y / o Transferencias | Saldo al 31/12/13 | % DEPREC. |
|---|----------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------|--------------|
| <u>COSTO</u> | | | | | |
| <u>NO DEPRECIABLES</u> | | | | | |
| Terrenos | 165.350,98 | - | - | 165.350,98 | |
| <u>DEPRECIABLES</u> | | | | | |
| Edificios e Instalaciones | 242.183,33 | - | - | 242.183,33 | 5 |
| Vehículos | 255.855,68 | 28.447,68 | - | 284.303,36 | 20 |
| Muebles y Enseres, Equipos de Oficina | 83.088,98 | - | - | 83.088,98 | 10 |
| Equipos de Computación y Software | 89.319,56 | 2.758,00 | - | 92.077,56 | 33 |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo | 39.126,86 | - | - | 39.126,86 | 10 |
| SUBTOTAL | 874.925,39 | 31.205,68 | - | 906.131,07 | |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA | (452.039,92) | (38.585,46) | - | (490.605,38) | |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 422.885,47 | (7.359,78) | - | 415.525,69 | |

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

Su saldo contable se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|--|------------------|
| <i>Activos por Impuestos Diferidos</i> | <i>12.421,64</i> |
| TOTAL | 12.421,64 |

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

ESPACIO EN BLANCO

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar a Diciembre 31 de 2013 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES |
|---------------------------------------|----|-------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores - Maná | a) | 148.186,71 |
| Cuentas por Pagar Proveedores - Quito | a) | 445.613,21 |
| Cheques Pendientes - Maná | b) | 245.826,38 |
| Cheques Pendientes - Quito | b) | 17.424,92 |
| TOTAL | | 857.051,22 |

a) Constituyen valores originados por la actividad económica de la Compañía pendientes de cancelación a proveedores no relacionados, por compra de productos de consumo masivo y de otros artículos diversos para el consumidor. Con vencimientos corrientes de 30, 60 y 90 días.

b) Cheques girados que quedaron pendientes de pago a proveedores locales en el ejercicio económico auditado, originados por las operaciones económicas de la Compañía.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Las Obligaciones con Instituciones Financieras pendientes de cancelación el 31 de Diciembre de 2013 son:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES |
|-------------------------|----|------------------|
| Produbanco | a) | 8.951,33 |
| Diners Club del Ecuador | | 2.644,28 |
| TOTAL | | 11.595,61 |

Obligación porción corriente con institución financiera local, cuya finalidad es para financiar Capital Operativo para la Compañía. El mismo que se detalla a continuación:

a) **Banco Produbanco.-** Préstamo efectuado a 36 meses plazo por un capital de \$24.058,70, con una tasa de interés del 11.23%. Con cuotas de pagos mensuales. Préstamo adquirido el 14 de Diciembre de 2011.

15. PASIVO NO CORRIENTE.-

A Diciembre 31 de 2013, el grupo de Pasivo No Corriente es como se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES |
|----------------------------------|----|-------------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar | a) | 38.469,70 |
| Reserva para Jubilación Patronal | b) | 20.880,60 |
| Reserva por Desahucio | b) | 41.316,53 |
| Otros Pasivos No Corrientes | c) | 56.191,09 |
| TOTAL | | 156.857,92 |

- a) Provisión que se mantiene de años anteriores, efectuada como resultado por efecto de aplicación de las NIIF, como ajuste por diferencia de Jubilación Patronal de acuerdo al estudio Actuarial realizado al Sr. Manuel Maldonado Valverde y otros trabajadores de la empresa.
- b) Provisión de Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio de trabajadores mayores a 10 años de trabajo.
- c) Valores pendientes de pago a socios por concepto de préstamos destinados para capital de trabajo, el mismo que no genera intereses.

16. CAPITAL SOCIAL.-

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

El Capital Social de la Compañía a Diciembre 31 de 2013 está conformado por 121.336,000 participaciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

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

17. RESERVA LEGAL.-

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

La Compañía no provisionó el 5% de Reserva Legal correspondiente al ejercicio económico auditado, debido a que la misma ya está próxima a representar el 20% del capital social.

18. 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.

ESPACIO EN BLANCO