



**“DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.”**

**Al 31 de diciembre de 2.014**

**I N D I C E**

| <b>Contenido</b>                                        | <b>Páginas Nº</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------|
| ➤ Informe de los Auditores Independientes               | 1-2               |
| ➤ Estado de Situación Financiera                        | 3-4               |
| ➤ Estado de Resultados Integral                         | 5                 |
| ➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 6                 |
| ➤ Estado de Flujo de Efectivo                           | 7                 |
| ➤ Notas a los Estados Financieros                       | 8-13              |



1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.", los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera, al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y el Estado de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2014. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



**WMCPA**  
**ASESORAMIENTO CONTABLE,**  
**TRIBUTARIO Y AUDITORIA**

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA." al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías Nº 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial Nº 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa "DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías, ha preparado la implementación de las NIFF'S por lo que los Estados Financieros del Ejercicio 2014 se hallan expresados en NIFF'S.

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.015, previa la elaboración por "DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

C.P.A. Washington Montenegro M.  
Gerente Auditoría  
Registro Nº 15243

SC - RNAE Nº 0310  
Junio, 18 de 2.015  
Quito - +Ecuador



**WMCPA**  
**ASESORAMIENTO CONTABLE,**  
**TRIBUTARIO Y AUDITORIA**

EMPRESA DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en Dólares )

| NOTAS |  | 2013 | 2014 |
|-------|--|------|------|
|       |  | US\$ | US\$ |

| ACTIVO                                   |   |                     |                     |
|------------------------------------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                  |   |                     |                     |
| Activo y equivalentes del efectivo       | 3 | 124,812.56          | 299,967.16          |
| Activos Financieros                      |   |                     |                     |
| Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes | 4 | -                   | 52,000.00           |
| Inventarios                              | 5 | 1,965,584.70        | 1,599,205.15        |
| Activos por Impuestos Corrientes         | 6 | 43,342.52           | 71,948.52           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>            |   | <b>2,133,739.78</b> | <b>2,023,120.83</b> |

|                                  |   |                     |                     |
|----------------------------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>       |   |                     |                     |
| Propiedad, Planta y Equipo       | 7 | -                   | 44,633.93           |
| (-) Depreciación Acumulada       | 7 | -                   | (1,339.02)          |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b> |   | <b>-</b>            | <b>43,294.91</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>              |   | <b>2,133,739.78</b> | <b>2,066,415.74</b> |

|                                |    |                     |                   |
|--------------------------------|----|---------------------|-------------------|
| <b>PASIVO</b>                  |    |                     |                   |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>        |    |                     |                   |
| Cuentas y Documentos por pagar | 8  | 641,678.29          | 736,559.13        |
| Otras Obligaciones Corrientes  | 9  | 571.59              | 23,834.18         |
| Otras Pasivos Corrientes       | 10 | 1,468,250.86        | 7,257.47          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>  |    | <b>2,110,500.74</b> | <b>767,650.78</b> |
| <b>Suman y pasan....</b>       |    | <b>2,110,500.74</b> | <b>767,650.78</b> |

\*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**WMPA**  
**ASESORAMIENTO CONTABLE,**  
**TRIBUTARIO Y AUDITORIA**

EMPRESA DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en Dolares )

| NOTAS               |  | 2013         | 2014       |
|---------------------|--|--------------|------------|
| Al 31 de Diciembre  |  |              |            |
| Suman y Vienen..... |  | 2,110,500.74 | 767,650.78 |

**PASIVO NO CORRIENTE**  
Cuentas por pagar diversas relacionadas

|    |   |              |
|----|---|--------------|
| 11 | - | 1,222,584.86 |
|    | - | 1,222,584.86 |

**TOTAL PASIVO**

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2,110,500.74 | 1,990,235.64 |
|--|--------------|--------------|

**PATRIMONIO NETO**

Capital Suscrito o Asignado

|    |           |           |
|----|-----------|-----------|
| 12 | 20,000.00 | 20,000.00 |
|----|-----------|-----------|

Reserva Legal

|    |   |          |
|----|---|----------|
| 13 | - | 2,647.05 |
|----|---|----------|

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Ganancias acumuladas

|    |   |          |
|----|---|----------|
| 14 | - | 3,239.04 |
|----|---|----------|

**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Ganancia neta del Periodo

|    |          |           |
|----|----------|-----------|
| RI | 3,239.04 | 50,294.01 |
|----|----------|-----------|

**TOTAL PATRIMONIO NETO**

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
|  | 23,239.04 | 76,180.10 |
|--|-----------|-----------|

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO**

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2,133,739.78 | 2,066,415.74 |
|--|--------------|--------------|

\*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**WMCPA**  
**ASESORAMIENTO CONTABLE,**  
**TRIBUTARIO Y AUDITORIA**

EMPRESA DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014

(Expresado en Dólares )

| Notas |  | 2013      | 2014 |
|-------|--|-----------|------|
|       |  | Diciembre |      |

| INGRESOS                                                                                         |                                         |              |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|---------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                                                               |                                         |              |               |
| 15                                                                                               | Ventas Netas                            | 6,457,893.76 | 10,273,502.61 |
|                                                                                                  | VENTAS NETAS                            | 6,457,893.76 | 10,273,502.61 |
| (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION                                                                 |                                         |              |               |
| 16                                                                                               | Costo de venta y producción             | 6,354,554.13 | 10,042,736.02 |
|                                                                                                  | GANANCIA BRUTA                          | 103,339.63   | 230,766.59    |
| 17                                                                                               | Gastos de Administración y Ventas       | 99,529.00    | 150,915.82    |
|                                                                                                  | TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | 99,529.00    | 150,915.82    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS |                                         |              |               |
| 15% Participación a Trabajadores                                                                 |                                         |              |               |
| Ganancia (Pérdida) antes de impuestos                                                            |                                         |              |               |
| Impuesto a la Renta                                                                              |                                         |              |               |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO                        |                                         |              |               |
| RESERVA LEGAL AÑO 2014                                                                           |                                         |              |               |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO                                                                 |                                         |              |               |

\*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



EMPRESA DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares)

| EN CÍFRAS COMPLETAS US\$                                            | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS      | ACUMULADOS | GANANCIAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | TOTAL PATRIMONIO |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|------------|-----------|---------------------------|------------------|
|                                                                     |                | RESERVA LEGAL | ACUMULADAS | PERIODO   | RESULTADOS DEL EJERCICIO  |                  |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO                                          | 20,000.00      | 2,647.05      | 3,239.04   | 50,294.01 | 76,180.10                 |                  |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                    | 20,000.00      | -             | -          | 3,239.04  | 23,239.04                 |                  |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                                | 20,000.00      | -             | -          | 3,239.04  | 23,239.04                 |                  |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                                    | -              | 2,647.05      | 3,239.04   | 47,054.97 | 52,941.06                 |                  |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           |                |               |            |           |                           |                  |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) |                | 2,647.05      |            | 50,294.01 | 52,941.06                 |                  |

\*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**WCPA**  
**ASESORAMIENTO CONTABLE,**  
**TRIBUTARIO Y AUDITORIA**

EMPRESA DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en U.S. Dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| Recibido de clientes             | 10,221,502.61   |
| Pagado a proveedores y empleados | (11,218,438.98) |
| 15% participación trabajadores   | (571.59)        |
| Impuesto a la renta              | (5,288.37)      |

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

(1,002,796.33)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compra de propiedades planta y equipo

(44,633.93)

Efectivo neto usado en actividades de inversión

(44,633.93)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos a largo plazo

1,222,584.86

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

1,222,584.86

**Efectivo y sus equivalentes al final del año**

299,967.16

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes  
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

175,154.60  
124,812.56

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO**

**Recibido de clientes:**  
Ventas (+/-) Cambios en cuentas por cobrar

10,273,502.61  
(52,000.00)

Total recibido de clientes:

10,221,502.61

**Pagado a empleados y proveedores:**

Costo de ventas (+/-) Cambios en inventarios (+/-) Cambios en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar (+/-) Cambios en cuentas por pagar comerciales (+/-) Cambios en gastos acumulados y otras cuentas por pagar

(10,042,736.02)

(149,576.80)

366,379.55

(28,606.00)

94,880.84

(1,458,780.55)

Total pagado a empleados y proveedores

(11,218,438.98)

**15% participación trabajadores:**  
(+/-) Cambios en participación trabajadores pasivo

(571.59)

Total 15% participación trabajadores

(571.59)

**Impuesto a la renta:**

(+/-) Cambios en impuesto a la renta pasivo

(5,288.37)

Total impuesto a la renta

(5,288.37)

**TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

-1,002,796.33



**COMPANÍA DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014  
(Expresado en dólares americanos)

## **1. OPERACIONES**

La **COMPANÍA DISTRIBUIDORA MORA REVELO CIA. LTDA.**, es una sociedad limitada constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social "la importaciones, exportación, y venta al por menor y mayor de artículos de consumo masivo, comercialización de productos de consumo masivo, comercialización de bebidas alcohólicas y no alcohólicas, artículos de bazar"

(Ref. Escritura Pública Notaría Segunda del Cantón Tulcán, Provincia del Carchi; fecha 12 de septiembre de 2.012; Registro Societario Expediente 166637; Registro Único de Contribuyentes 0491512911001, con fecha 16 de enero del 2013.)

## **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

- a. Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. Propiedad, planta y equipo.-** Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio del costo.
- c. Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores son del 15% de acuerdo a resultados obtenidos en el ejercicio 2013, los cuales fueron entregados a los mismos en el ejercicio 2014.
- d. Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta o impuesto causado se calcula de acuerdo a la base imponible o utilidad grabable; en este caso es el 22% de tarifa general para las sociedades.
- e. Registros contables y unidad monetaria.-** Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000

7. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO

ACTIVO NO CORRIENTE

| DETALLE                                           | VALOR USD 2012 | VALOR USD 2013 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)    | 42,246.46      | 71,948.52      |
| Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio | 1,096.06       | -              |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES            | 43,342.52      | 71,948.52      |

Al 31 de diciembre de 2014, los activos por impuestos corrientes estaba formada de la siguiente manera:

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| DETALLE                                                                   | VALOR USD 2013 | VALOR USD 2014 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros | 1,965,584.70   | 1,599,205.15   |
| TOTAL INVENTARIOS                                                         | 1,965,584.70   | 1,599,205.15   |

Al 31 de diciembre de 2014, los inventarios de mercaderías para la venta, se formaban de la siguiente manera:

5. INVENTARIOS

| DETALLE                                            | VALOR USD 2013 | VALOR USD 2014 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados        | -              | 52,000.00      |
| De actividades ordinarias que no generan intereses | -              | 52,000.00      |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS                          | -              | 52,000.00      |

Al 31 de diciembre de 2014, los activos financieros se formaban de la siguiente manera:

4. ACTIVOS FINANCIEROS

| DETALLE                                          | VALOR USD 2013 | VALOR USD 2014 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| BANCOS LOCALES                                   | 124,812.56     | 299,967.16     |
| Bancos Moneda Nacional (US\$ dólares americanos) | 124,812.56     | 299,967.16     |
| Subtotal Bancos e Inversiones                    | 124,812.56     | 299,967.16     |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES                    | 124,812.56     | 299,967.16     |

Al 31 de diciembre del 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO



| DETALLE                               | VALOR USD 2013      | VALOR USD 2014  |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------|
| Otras cuentas por pagar               | 1,468,250.86        | 7,257.47        |
| <b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b> | <b>1,468,250.86</b> | <b>7,257.47</b> |

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas otros pasivos corrientes se formaban de la siguiente manera:

#### 10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

| DETALLE                                        | VALOR USD 2013 | VALOR USD 2014   |
|------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar    | -              | 10,356.31        |
| Obligaciones con el IESS                       | -              | 1,500.25         |
| 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 571.59         | 11,977.62        |
| <b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>     | <b>571.59</b>  | <b>23,834.18</b> |

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas otras obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

#### 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| DETALLE                                     | VALOR USD         | VALOR USD         |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores Locales                         | 641,678.29        | 736,559.13        |
| <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> | <b>641,678.29</b> | <b>736,559.13</b> |

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas y documentos por pagar a proveedores se formaban de la siguiente manera:

#### 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

##### PASIVO CORRIENTE

| DETALLE                                                 | VALOR USD 2013 | ADICIONES (RETROS) | VALOR USD 2014 |
|---------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Vehículos y Equipos de Transportes                      | -              | 44,633.93          | 44,633.93      |
| Total Costo Propiedad, planta y equipo                  | -              | 44,633.93          | 44,633.93      |
| (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | -              | (1,339.02)         | (1,339.02)     |
| Total Depreciación Acumulada                            | -              | (1,339.02)         | (1,339.02)     |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)                        | -              | 43,294.91          | 43,294.91      |

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de propiedad, planta y equipo estaba formada de la siguiente manera:



|                                                     |                       |                       |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>DETALLE</b>                                      | <b>VALOR USD 2013</b> | <b>VALOR USD 2014</b> |
| <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>                  | -                     | 3,239.04              |
| <b>Ganancias acumulados hasta el ejercicio 2013</b> | -                     | 3,239.04              |

Las cuentas de pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2014 se formaban de la siguiente manera:

#### 14. UTILIDADES ACUMULADAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

|                       |                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>DETALLE</b>        | <b>VALOR USD 2013</b> | <b>VALOR USD 2014</b> |
| <b>TOTAL RESERVAS</b> | -                     | 2,647.05              |
| <b>Reserva Legal</b>  | -                     | 2,647.05              |

Las cuentas reservas al 31 de diciembre de 2014 se formaba de la siguiente manera:

#### 13. RESERVAS

|                                          |                       |                       |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>DETALLE</b>                           | <b>VALOR USD 2013</b> | <b>VALOR USD 2014</b> |
| <b>Capital Suscrito o asignado</b>       | 18,000.00             | 18,000.00             |
| Socia Sra. Mery Eugenia Revelo Portilla  |                       |                       |
| Socia Sra. Mery Estefanía Mora Revelo    | 1,000.00              | 1,000.00              |
| Socio Sr. Oscar Gerardo Mora Revelo      | 1,000.00              | 1,000.00              |
| <b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b> | 20,000.00             | 20,000.00             |

El capital social de la compañía "Distribuidora Mora Revelo Cia. Ltda.", al 31 de diciembre de 2014 se formaba de la siguiente manera:

#### 12. CAPITAL

|                                                                            |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>DETALLE</b>                                                             | <b>VALOR USD 2013</b> | <b>VALOR USD 2014</b> |
| <b>Cuentas por pagar relacionadas locales (Por operaciones ordinarias)</b> | -                     | 1,222,584.86          |
| <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>                       | -                     | 1,222,584.86          |

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar diversas relacionadas se formaban de la siguiente manera:

#### 11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

PASIVO NO CORRIENTE:





**WMCPA**  
**ASESORAMIENTO CONTABLE,**  
**TRIBUTARIO Y AUDITORIA**

**RI. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Las cuentas de resultados al 31 de diciembre de 2014 se formaban de la siguiente manera:

| DETALLE                        |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | VALOR USD 2013 | VALOR USD 2014 |
| Ganancia neta del Periodo      | 2,526.45       | 50,294.01      |
| TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO | 2,526.45       | 50,294.01      |

**RESULTADO INTEGRAL**

**15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre de 2014, las ventas de bienes y servicios se formaban de la siguiente manera:

| DETALLE                                  |                |                |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                          | VALOR USD 2013 | VALOR USD 2014 |
| Ventas (Tarifa 12%)                      | 2,164,881.39   | 2,932,167.82   |
| Ventas (Tarifa cero)                     | 4,293,012.37   | 7,341,334.79   |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 6,457,893.76   | 10,273,502.61  |

**16. COSTO DE VENTAS COMERCIAL**

Al 31 de diciembre de 2014, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

| DETALLE                                                        |                |                |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                | VALOR USD      | VALOR USD      |
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS                     | -              | 1,965,584.70   |
| (+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía | 8,320,138.83   | 9,676,356.47   |
| (+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.  | (1,965,584.70) | (1,599,205.15) |
| (-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía   | 6,354,554.13   | 10,042,736.02  |
| TOTAL COSTO DE VENTAS COMERCIAL                                | 6,354,554.13   | 10,042,736.02  |

**17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2014, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

| DETALLE                                                   |                |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                           | VALOR USD 2013 | VALOR USD 2014 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                  | 45,583.46      | 64,049.04      |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 5,082.56       | 12,703.96      |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                     | 10,011.63      | 8,603.13       |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales      | -              | 100.00         |
| Mantenimiento y reparaciones                              | 489.86         | 861.32         |
| Arrendamiento operativo                                   | 14,000.00      | 24,000.00      |
| Combustibles                                              | 360.12         | 453.63         |
| Suministros, materiales y repuestos                       | 5,586.92       | 3,587.78       |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                  | -              | 2,109.61       |
| Transporte                                                | 730.00         | 2,265.00       |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                  | 2,210.79       | 1,542.37       |
| Impuestos, contribuciones y otros                         | -              | 4,194.99       |
| Depreciaciones:                                           | -              | 1,339.02       |
| Propiedades, planta y equipo                              | 15,473.66      | 25,105.97      |
| otros gastos                                              | 99,529.00      | 150,915.82     |
| TOTAL Gastos Administrativos y Ventas                     | 99,529.00      | 150,915.82     |



**WMCPA**  
**ASESORAMIENTO CONTABLE,**  
**TRIBUTARIO Y AUDITORIA**

**a) Situación fiscal**

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2014; esto es impuestos al Valor Agregado y Retenciones en la fuente e impuesto a la renta.

**b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre la utilidad impositiva.