



panamerican & asociados co.

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 19

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de:

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



panamerican & asociados co.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para la opinión calificada:

Opinión:

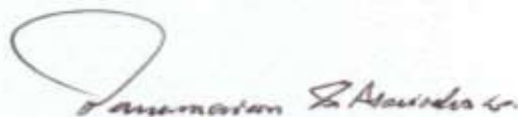
7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2015 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.



Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 24, 2016**



panamerican & asociados co.

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

	NOTAS		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	A	US\$	491.873,22	337.921,71
Cuentas y Documentos por Pagar	B		1.063.876,08	784.296,28
Inventarios	D		1.572.173,76	1.560.098,63
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>3.127.923,06</u>	<u>2.682.316,62</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, Maquinaria y Equipo	G		7.924,03	10.228,83
TOTAL ACTIVOS		US\$	<u>3.135.847,09</u>	<u>2.692.545,45</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CORRIENTE

Documentos y Cuentas por Pagar	AA	US\$	1.463.333,98	1.307.852,72
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	BB		761.349,93	431.893,34
Otras Obligaciones Corrientes	CC		213.721,26	181.529,58
Provisión por Beneficios a Empleados	GG		55.184,71	55.184,71
TOTAL PASIVO CORRIENTE		US\$	<u>2.493.589,88</u>	<u>1.976.460,35</u>

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	HH		0,00	115.235,79
Cuentas por Pagar L/P	II		450.000,00	191.174,94
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			<u>450.000,00</u>	<u>306.410,73</u>
TOTAL PASIVOS			<u>2.943.589,88</u>	<u>2.282.871,08</u>

Patrimonio de los Socios

Capital Social	LL		16.000,00	16.000,00
Reserva Legal			18.211,25	18.211,25
Utilidad/Pérdida Ejercicio de años anteriores			92.378,83	90.779,67
Resultados NIIF			-53.013,69	-53.013,69
Utilidad del Ejercicio			118.680,82	337.697,14
Total del Patrimonio de los Socios			<u>192.257,21</u>	<u>409.674,37</u>
Total Pasivo y Patrimonio de los Socios		US\$	<u>3.135.847,09</u>	<u>2.692.545,45</u>

Sr. Celia Marfetán Merino
Representate Legal
Ci: 0703324723

Lcda. Hilda Espinosa Espinosa
RUC No. 0701318743001
Contador Registro No. 30727

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas Locales Tarifa 0%	10.973.119,85	10.419.265,89
(-) Devoluciones en Ventas	-40.587,47	-57,46
(-) Descuentos en Ventas	-198.912,10	-919.546,96
Total de Ventas	US\$ 10.733.620,28	9.499.661,47
<u>Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costos de Ventas	-9.915.704,94	-8.582.120,20
Gastos de Administración y Ventas	-508.945,52	-565.982,29
Gastos Financieros	-17.910,26	-13.861,84
Total de Costos y Gastos Operacionales	US\$ -10.442.560,72	-9.161.964,33
<u>Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Egresos	-51.049,00	0,00
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -51.049,00	0,00
Utilidad antes de participación Trabajadores	240.010,56	337.697,14
(-) 15% Participación Trabajadores	-36.001,58	0,00
(-) 22% Impuesto a la Renta	-85.328,16	0,00
Utilidad del Ejercicio	US\$ 118.680,82	337.697,14

Sr. Celia Marfetán Merino
Representate Legal
CI: 0703324723

Lcda. Hilda Espinosa Espinosa
RUC No. 0701318743001
Contador Registro No. 30727



panamerican & asociados co.

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	1.000,00	16.000,00
Transferencia de Aporte para futuras capitalizaciones	15.000,00	0,00
Saldo al Final	16.000,00	16.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones		
Saldo al Inicio	15.000,00	0,00
Transferencia Capital Social	-15.000,00	0,00
Saldo al Final	0,00	0,00
Reserva Legal		
Saldo al inicio del año	18.211,25	18.211,25
Saldo al Final del año	18.211,25	18.211,25
Adopción por Primera Vez NIIF		
Saldo al Inicio	-53.013,69	-53.013,69
Saldo al Final	-53.013,69	-53.013,69
Utilidad/Pérdida de Años Anteriores		
Saldo al inicio del año	382.340,42	92.378,83
Dividendos por Pagar	-364.798,12	-120.279,98
Transferencia de la Utilidad 2014	74.836,53	118.680,82
Saldo al final del año	92.378,83	90.779,67
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	240.010,56	337.697,14
Participación de Trabajadores	-36.001,58	0,00
Impuesto a la Renta	-85.328,16	0,00
Saldo al final del año	118.680,82	337.697,14
Total Patrimonio	192.257,21	409.674,37

Sr. Celia Marfetán Merino
Representate Legal
CI: 0703324723

Lcda. Hilda Espinosa Espinosa
RUC No. 0701318743001
Contador Registro No. 30727

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-153.951,51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	333.039,36
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	<u>9.779.241,27</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.779.241,27
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	<u>-9.446.201,91</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8.862.892,29
Pagos a y por cuenta de los empleados	15.982,01
Otros pagos por actividades de operación	-579.844,13
Impuestos a las ganancias pagados	-2.984,31
Otras entradas (salidas) de efectivo	-16.463,19
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-38.853,46
Otras entradas (salidas) de efectivo	-38.853,46
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-448.137,41
Otras entradas (salidas) de efectivo	-448.137,41
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-153.951,51
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	491.873,22
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	337.921,71

Sr. Celia Marfetán Merino
Representate Legal
Ci: 0703324723

Lcda. Hilda Espinosa Espinosa
RUC No. 0701318743001
Contador Registro No. 30727

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. OPERACIONES

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA., (La Compañía), fue constituida en la ciudad Machala Provincia El Oro cantón Machala, el 17 de Abril del 2001 de acuerdo a Resolución No. 111 de la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Abril del 2001.

Su objetivo principal: Compra y venta de productos de consumo masivo; aceite, enlatados, etc. Importación y exportación de mercancías, licores, conservas.

Capital Social

La compañía **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.** Tiene capital de DIEZ Y SEIS MIL dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en 16.000 aportaciones ordinarias de un dólar cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de

aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Seguridad	10 años
Vehículos	5 años

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.



<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Seguridad	10%
Vehículos	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2015 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos **(22%)** sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Conciliación Tributaria

Utilidad Antes del 15%	337.697,14
(-) 15 % Participación a Trabajadores	50.654,57
Utilidad Antes de Impuesto	287.042,57
(+) Gastos no deducibles Locales	18.939,90
(-) Deducciones Adicionales	-10.781,77
Saldo Utilidad Gravable	295.200,70
Total Impuesto Causado	64.944,15
(-) Anticipo Pagado	76.849,58
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	67.175,56
(-) Rentenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	59.935,82
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	7.239,74

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	(1)		491.873,22	337.921,71
		US\$	<u>491.873,22</u>	<u>337.921,71</u>
<u>Caja</u>			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja General			101.692,52	141.960,53
Caja cheque post-fechados			390.180,70	195.961,18
		US\$	<u>491.873,22</u>	<u>337.921,71</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	US\$	1.032.968,39	786.336,93
(-) Provisiones Cuentas Incobrables			-3.628,40	-3.628,57
Cuentas Personal de Gerencia			4.075,73	0,00
Préstamos al Personal	(2)		7.833,35	1.587,92
Préstamos Socios	(3)		21.125,22	0,00
Varios Deudores	(5)		1.501,79	0,00
		US\$	<u>1.063.876,08</u>	<u>784.296,28</u>
<u>(1) Cuentas por Cobrar Clientes</u>			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Zona Arenillas		US\$	13.999,34	3.176,01
Zona Balao			1.184,93	582,82
Zona Balsas			3.011,67	2.643,52
Zona Cuenca			57.220,11	25.702,43
Zona El Cambio			0,87	1.994,71
Zona El Guabo			32.589,91	41.123,03
Zona Huaquillas			336.113,28	261.534,70
Zona Machala			391.299,23	245.136,40
Zona Marcabelli			4.022,30	1.094,78
Zona Naranjal			616,72	616,72
Zona Pasaje			35.627,26	160.248,23
Zona Piñas			25.113,73	43.141,55
Zona Ponce Enriquez			27.831,50	751,56
Zona Portovelo			5.617,31	5.455,75
Zona Puerto Bolivar			6.159,66	4.186,88
Zona San Carlos			181,66	-29,20
Zona Sta. Rosa			90.398,12	-12.191,10
Zona Zaruma			1.980,79	1.168,14
		US\$	<u>1.032.968,39</u>	<u>786.336,93</u>



panamerican & asociados co.

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(2) Préstamo Personal

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cueva Ramos Luis Fernando	US\$ 0,00	1587,92
Jacome Parrales Hernan	4577,79	0,00
Muela Julio Cesar	762,52	0,00
Guaman Alvarez Angel	2493,04	0,00
	US\$ 7.833,35	1.587,92

(3) Préstamo Socios

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Marfetan Marfetan Manuel	US\$ 21125,22	0,00
	US\$ 21.125,22	0,00

(4) Varios Deudores

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Coronel Jorge	US\$ 1.501,79	0,00
	US\$ 1.501,79	0,00

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Inventario de Mercaderia	1.572.173,76	1.560.098,63
	US\$ 1.572.173,76	1.560.098,63

(E) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2014	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS/BAJAS TRANSFERENCIA	SALDO AL 31/12/2015
<u>COSTO</u>				
Muebles y Enseres	190,00	0,00	0,00	190,00
Equipos de Oficina	14.877,40	0,00	14.864,03	13,37
Equipo de Computación	0,00	2.304,80	0,00	2.304,80
Equipos de Seguridad	7.720,66	0,00	0,00	7.720,66
TOTAL DE COSTOS	22.788,06	2.304,80	14.864,03	10.228,83
<u>DEPRECIACION</u>				
DEPRECIACION ACUMULADA	-14.864,03	14.864,03	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO FIJO	7.924,03	17.168,83	14.864,03	10.228,83

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores	(1)	US\$ 1.463.333,98	1.307.852,72
		<u>US\$ 1.463.333,98</u>	<u>1.307.852,72</u>
<u>(1) Proveedores</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Corporación Superior S.A.	US\$	160.379,25	1.307.852,72
Hiperstock Cia Ltda		1.695,37	0,00
Hispanas de Seguros		2.978,71	0,00
Indusur Industrial del Sur S.A.		10.002,00	0,00
Marfetan Marfetan Manuel Reinaldo		1.646,05	0,00
Maquinarias y Vehículos MAVESA		10.058,24	0,00
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.		821.646,15	0,00
Quezada Narvaez María Antonieta		2.301,54	0,00
Real Vegetales Generales S.A.		452.518,57	0,00
Rojaas Díaz Manuel de Jesús		108,10	0,00
	US\$	<u>1.463.333,98</u>	<u>1.307.852,72</u>

(BB) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

El detalle de Obligaciones con instituciones Financieras C/P al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sobregiros Bancarios		743.816,22	431.893,34
Porción Corriente de Préstamo L/P	1	17.533,71	0,00
	US\$	<u>761.349,93</u>	<u>431.893,34</u>
<u>1.- Porción Corriente de Préstamo L/P</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Machala		17.533,71	0,00
		<u>17.533,71</u>	<u>0,00</u>

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(CC) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	(1)	US\$	10768,63	7784,32
Impuesto a la Renta por Pagar			0,00	0,00
Con el IESS	(2)		6.125,52	4.663,56
Por Beneficios de Ley Empleados	(3)		23.459,57	26.235,56
Dividendos por Pagar	(4)		137.365,96	92.176,58
Participación Trabajadores			36.001,58	50.669,56
		US\$	<u>213.721,26</u>	<u>181.529,58</u>

(1) Con la Administración Tributaria

			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Retención Iva por Pagar		US\$	378,21	1.422,47
Retención Impuesto a la Renta por Pagar			10.390,42	6.361,85
		US\$	<u>10.768,63</u>	<u>7.784,32</u>

(2) Con el IESS

			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aporte Patronal		US\$	5.436,49	4.058,90
Aportes Personales			0,00	0,00
Deudas al IESS			0,00	206,81
IECE			344,51	198,92
Secap			344,52	198,93
		US\$	<u>6.125,52</u>	<u>4.663,56</u>

(3) Por Beneficio de Ley Empleados

			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Décimo Tercer Sueldo		US\$	1.170,95	694,41
Décimo Cuarto Sueldo			5.279,99	3.761,75
Fondo de Reserva			4.041,91	5.961,50
Provisiones			6.428,79	6.428,79
Vacaciones			6.537,93	9.389,11
		US\$	<u>23.459,57</u>	<u>26.235,56</u>

(4) Dividendos por Pagar

			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Marfetán Merino Celia			66.699,23	66.699,23
Marfetán Merino Verónica			70.666,73	25.477,35
		US\$	<u>137.365,96</u>	<u>92.176,58</u>

(GG) PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisión por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

			<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal por Pagar		US\$	29.497,53	29.497,53
Bonificación por Desahucio por Pagar			25.687,18	25.687,18
		US\$	<u>55.184,71</u>	<u>55.184,71</u>

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(HH) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con instituciones Financieras L/P al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Bancarias	(1)	0,00	115.235,79
	US\$	<u>0,00</u>	<u>115.235,79</u>

1.- Obligaciones Bancarias

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Machala		0,00	115.235,79
		<u>0,00</u>	<u>115.235,79</u>

Nota: Préstamo otorgado por el banco Machala, número de referencia 543455 por un monto de \$ 200,000,00 con una tasa de interés del 11,23%, fecha de inicio 16 de Abril del 2015 con fecha de vencimiento 10 de Mayo del 2016.

(II) CUENTAS POR PAGAR L/P

El detalle de Cuentas por Pagar L/P al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Préstamos de Socios	(1)	450.000,00	191.174,94
		<u>450.000,00</u>	<u>191.174,94</u>

(1) Préstamos de Socios

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Marfetán Marfetán Manuel		450.000,00	191.174,94
	US\$	<u>450.000,00</u>	<u>191.174,94</u>



panamerican & asociados co.

DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Diez y Seis Mil00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (**16,000.00**) dividido en aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

SOCIOS	N. APORTA	VALOR NOMINA	% POR APORTE	VALOR TOTAL 2015
Marfetan Manuel	10.240	1,00	64%	10.240,00
Marfetan Merino Celia	2.880	1,00	18%	2.880,00
Marfetan Merino Verónica	2.880	1,00	18%	2.880,00
TOTAL	16.000			16.000,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **337.697,14**.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entro en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (24 de Mayo, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.