

PYDACO CIA. LTDA.
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2016

CONTENIDO	Pág.
Informe de Auditoría Independiente	1-3
Estado de Situación Financiera	4-5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-16

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la Compañía PYDACO CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía PYDACO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

En nuestra opinión, excepto lo indicado en el párrafo de asuntos claves de auditoría, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PYDACO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión, con salvedades.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoría.

Al 31 de diciembre 2016 el sistema auxiliar VINFACA de la cuenta Clientes registra 9.617.607,00 USD., y según los registros contables suman 8.948.405,00 USD. Sobre la diferencia en más de 669.202,00 USD., que registra el sistema auxiliar VINFACA; se nos ha informado que será corregida en el periodo 2017.

Debido a que nuestra contratación de auditores externos fue ratificada después de la fecha de cierre del ejercicio, no participamos en la toma física de los inventarios en existencia al 31 de diciembre 2016. El saldo de los inventarios anotados representa 3.334.970,00 USD.

Responsabilidad del auditor sobre los estados financieros (Ver anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error y emitir nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían

razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Responsabilidad de la gerencia y del directorio de la Compañía en relación con los estados financieros.

La gerencia 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 dirección considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento; excepto si tienen la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros.

Atentamente.



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382

Quito DM, 27 de mayo del 2017

Anexo A

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

PYDACO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de Diciembre	
		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	5.057.354	5.869.517
Activos Financieros	4	8.325.799	9.283.683
Inventarios	5	3.334.970	3.374.141
Servicios y otros pagos anticipados	6	150.587	131.310
Activos por impuestos corrientes	7	549.050	529.770
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		17.417.760	19.188.421
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		1.629.356	1.487.513
Edificios		1.380.922	1.262.613
Construcciones en Curso		1.141	-
Muebles y enseres		97.380	77.972
Maquinaria y equipo		560.190	552.236
Equipos de computación		321.648	284.979
Vehículos, equipo de transporte y equipo Caminero		3.163.147	3.172.899
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		7.153.784	6.838.212
Menos: Depreciación acumulada		(4.222.542)	(3.735.355)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (NETO)	8	2.931.242	3.102.857
OTROS ACTIVOS	9	3.047.713	1.037.826
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5.978.955	4.140.683
TOTAL ACTIVO		23.396.715	23.329.104

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...


 CPA Mónica Yerovi Herrera
 CONTADOR GENERAL


 Jorge Edmundo Pinos C.
 GERENTE GENERAL

PYDACO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

		<u>31 de diciembre</u>	
PASIVO	NOTAS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	10	7.369.445	8.702.862
Obligaciones con la administración tributaria	11	1.028.722	1.131.102
Obligaciones con el IESS		93.840	93.297
Beneficios por pagar empleados	12	1.839.157	1.482.587
Otros pasivos corrientes	13	12.518	472.540
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>10.343.682</u>	<u>11.882.388</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión por beneficios a empleados	14	2.531.584	2.298.610
Pasivo diferido		258.162	258.162
Otros pasivos no corrientes	15	703.527	2.129.107
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>3.493.273</u>	<u>4.685.879</u>
TOTAL PASIVO		<u>13.836.955</u>	<u>16.568.267</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	1.710.000	1.710.000
Reservas	17	833.372	821.725
Resultados acumulados	18	4.217.465	1.939.022
Resultados del ejercicio (Neto)		2.798.924	2.290.090
TOTAL PATRIMONIO		<u>9.559.761</u>	<u>6.760.837</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>23.396.715</u>	<u>23.329.104</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 CRA. Mónica Yeróvi Herrera
CONTADOR GENERAL


 Jorge Edmundo Pinos C.
GERENTE GENERAL

PYDACO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de Diciembre	
		2016	2015
INGRESOS			
Ventas locales (Neto)	19	84.833.020	81.570.858
TOTAL INGRESOS		84.833.020	81.570.858
Menos: COSTO DE VENTAS	20	69.652.725	67.753.256
MARGEN BRUTO		15.180.295	13.817.602
Menos: GASTOS			
Gastos de ventas	21	4.158.359	3.559.273
Gastos de administración	22	6.649.528	6.399.474
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		10.807.887	9.958.747
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		4.372.408	3.858.855
Participación a trabajadores (15%)		(655.861)	(578.828)
Impuesto a la renta de la compañía (22%)		(917.623)	(799.501)
Trasferencia a Reserva Legal		-	(190.436)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		2.798.924	2.290.090

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

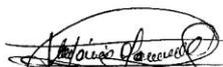

CPA. Mónica Yerovi Herrera
CONTADOR GENERAL


Jorge Edmundo Pinos C.
GERENTE GENERAL

PYDAGO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	NOTAS	2016	2015
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		1.710.000	1.400.000
Aumento de capital		-	310.000
Saldo al 31 de diciembre	16	1.710.000	1.710.000
RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA			
Saldo al 1 de enero		330.358	137.322
Transferencias		11.647	193.036
Saldo al 31 de diciembre		342.005	330.358
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		491.367	473.967
Transferencias		-	17.400
Saldo al 31 de diciembre		491.367	491.367
Total Reservas al 31 de diciembre	17	833.372	821.725
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		1.939.022	1.583.058
Transferencia de resultados del ejercicio		2.290.090	2.315.926
Distribución de utilidades		-	(2.140.954)
Transferencia Reserva Legal		(11.647)	-
Transferencias de Divalle		-	480.992
Saldo al 31 de diciembre	18	4.217.465	1.939.022
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		2.290.090	2.315.926
Transferencia a resultados acumulados		(2.290.090)	(2.315.926)
Utilidades del ejercicio (Neto)		2.798.924	2.290.090
Saldo al 31 de diciembre		2.798.924	2.290.090
TOTAL PATRIMONIO		9.559.761	6.760.837

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


CPA. Mónica Yerovi Herrera
CONTADOR GENERAL

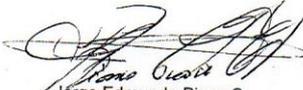

Jorge Edmundo Pinos C.
GERENTE GENERAL

PYDACO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	85.790.904	81.710.523
Pagado a proveedores y otros	(80.949.658)	(75.085.618)
Participación a trabajadores	(655.861)	(578.828)
Obligaciones IESS e impuestos	(917.080)	(787.575)
Otros	(102.380)	391.428
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	3.165.925	5.649.930
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(315.572)	(1.073.999)
Otros activos	(2.009.887)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.325.459)	(1.073.999)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	-	(56.484)
Otros pasivos corrientes	(460.022)	416.068
Pasivos no corrientes	(1.192.606)	681.112
Aumento de capital social	-	310.000
Distribución de dividendos	-	(2.140.954)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1.652.628)	(790.258)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	(812.162)	3.785.673
Al inicio del año	5.869.517	2.083.844
A FIN DE AÑO	5.057.354	5.869.517

Continúa...


 CPA. Mónica Yerovi Herrera
CONTADOR GENERAL


 Jorge Edmundo Pinos C.
GERENTE GENERAL

PYDACO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio (Utilidad)	2.798.924	2.290.090
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	487.187	238.294
Otros	-	391.428
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	957.884	139.665
Otras cuentas por cobrar	(19.280)	993.365
Inventarios	39.171	(647.535)
Pagos Anticipados	(19.277)	151.703
Cuentas por pagar	(1.333.417)	1.676.930
Obligaciones IESS e impuestos y provisiones	(101.837)	415.990
Beneficios por pagar a empleados	356.570	-
Total de los cambios en activos y pasivos	(120.186)	2.730.118
Total de los ajustes	367.001	3.359.840
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	3.165.925	5.649.930


 CPA Mónica Yerovi Herrera
 CONTADOR GENERAL


 Jorge Edmundo Pinos C.
 GERENTE GENERAL

PYDACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

LA COMPAÑÍA

PYDACO CÍA LTDA., es una compañía privada constituida en la ciudad de Quito el 2 de junio de 1983, ante el Dr. Jorge Merchán Fiallo, Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con fecha 22 de julio del mismo año. El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

El objeto principal de la compañía es la comercialización de productos de consumo de primera necesidad, a través de sus oficinas localizadas en las ciudades de Quito, Guayaquil, Ambato, Esmeraldas y Machala, con productos adquiridos a proveedores nacionales y del exterior.

POLÍTICAS CONTABLES

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, establece la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de enero 2007. Se ratifica con Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Además, se establece el cumplimiento de un cronograma de aplicación de la implementación de NIIF según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. El periodo 2010 se define como periodo de transición y a partir del 1 de enero 2011 la compañía se obliga a presentar sus estados financieros bajo (NIIF).

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo y su equivalente de efectivo disponible en las cuentas: caja y bancos, para su uso en las actividades financieras de la compañía. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes, que son recuperadas en el curso normal de 30 a 60 días sin ningún tipo de interés. La compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales de la actividad comercial.

INVENTARIOS

Los inventarios son revelados a su costo de adquisición o valor neto realizable el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Igualmente, las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros gastos de internación.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se revela a su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el período en que se producen.

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada. El aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce y se acumula en el patrimonio. Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el período de 3 a 20 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Bienes inmuebles, excepto terrenos.	5 %
Muebles y enseres, Equipo de oficina, Maquinaria.	10 %
Vehículos.	20 %
Equipos de computación y software	33 %

PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 19), a partir del ejercicio económico 2012, se revelan los costos provisionados en beneficio de los empleados por concepto de jubilación patronal y desahucio por terminación del vínculo laboral.

PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas y las cuentas de Reservas. También incluye las cuentas de Resultados Acumulados y Resultados del Ejercicio.

INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por ventas, son reconocidos en los resultados del ejercicio, sobre la base de la factura de venta. Igualmente, los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)
31 de diciembre

Registra:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	7.200	8.150
Saldos en Bancos Locales	4.854.102	5.079.806
Saldos en Bancos del Exterior	196.052	781.561
TOTAL	<u>5.057.354</u>	<u>5.869.517</u>

ACTIVOS FINANCIEROS**(Expresado en U.S. dólares)
31 de diciembre**

Registra:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes	8.164.860	9.153.274
Fondos restringidos	783.545	839.807
Cuentas por cobrar empleados	36.080	68.384
Cuentas por cobrar filiales	214.971	198.798
Otras	21.184	22.728
Provisión para cuentas incobrables	(894.841)	(999.308)
TOTAL	<u>8.325.799</u>	<u>9.283.683</u>

La estimación de la provisión para cuentas incobrables se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de los saldos deudores en cuentas por cobrar.

Saldo al 1 de enero	(999.308)	(932.280)
Provisión contabilizada en el periodo	(104.467)	(67.028)
Saldo al 31 de diciembre	<u>(894.841)</u>	<u>(999.308)</u>

INVENTARIOS

Inventarios planta	69.459	92.276
Inventario de productos terminados	3.246.152	3.264.450
Mercaderías en tránsito	19.358	17.415
TOTAL	<u>3.334.970</u>	<u>3.374.141</u>

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Seguros pagados por anticipado	146.286	127.210
Anticipos a proveedores	2.500	3.100
Otros anticipos	1.801	1.000
TOTAL	<u>150.587</u>	<u>131.310</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito tributario (IVA)	549.050	405.177
Crédito tributario (I.R.)	-	124.594
TOTAL	<u>549.050</u>	<u>529.770</u>

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo al inicio del periodo	6.838.212	5.764.213
Adquisiciones	315.573	1.073.999
SUMAN	<u>7.153.785</u>	<u>6.838.212</u>
Depreciación acumulada	(4.222.542)	(3.735.355)
Saldo (Neto) a fin de año	<u>2.931.242</u>	<u>3.102.857</u>

OTROS ACTIVOS	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2016	2015
Inversiones financieras largo plazo	3.015.823	1.005.936
Activos por Impuestos Diferidos	31.890	31.890
TOTAL	3.047.713	1.037.826

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores gastos	1.465.199	2.957.444
Proveedores mercadería (Vinfaca)	4.893.673	5.389.485
Proveedores del exterior	1.010.573	317.281
Acreedores otras obligaciones	-	38.652
TOTAL	7.369.445	8.702.862

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Impuesto a la Renta Compañía (1)	353.937	257.367
Impuesto a la renta empleados	1.444	5.227
Impuesto al valor agregado	601.086	535.723
Retenciones IVA proveedores	14.795	27.419
Retenciones en la fuente proveedores	57.459	305.366
TOTAL	1.028.721	1.131.102

(1) De conformidad con las disposiciones legales vigentes, el impuesto a la renta del periodo 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

BENEFICIOS POR PAGAR A EMPLEADOS

Sueldos por pagar empleados	181.363	-
Decimotercero sueldo	23.664	23.895
Decimocuarto sueldo	98.206	102.792
Vacaciones	704.734	591.162
Fondos de reserva	30.222	28.252
Indemnización al personal	145.107	145.108
Utilidades por pagar	655.861	578.828
Utilidades por pagar Divalle	-	12.550
TOTAL	1.839.157	1.482.587

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Cheques girados y no cobrados	12.518	411.608
Depósitos no contabilizados	-	60.931
TOTAL	12.518	472.540

14. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2016	2015
Provisión para jubilación patronal	2.175.023	1.988.278
Reserva para desahucio	356.561	310.332
TOTAL	<u>2.531.584</u>	<u>2.298.610</u>

Conforme lo establece la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 19), a partir del ejercicio económico 2012, se revelan los costos provisionados en beneficio de los empleados por concepto de jubilación patronal y desahucio por terminación del vínculo laboral. Estas reservas contables servirán de base para hacer frente a las obligaciones dentro de los periodos futuros. De acuerdo con el estudio actuarial realizado por un perito se establece una provisión de 2.531.584,00 USD.

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Valores pendientes	6.081	6.080
Préstamo accionistas	581.433	2.060.379
Patricio Pinos	58.754	58.754
Jorge Pinos Cordero	581.433	-
Daniel Magno	20	20
Cheques girados y no cobrados	5.507	3.874
Publicidad Proveedores Exterior	51.732	-
TOTAL	<u>703.527</u>	<u>2.129.107</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Pinos Cordero Jorge Edmundo	1.651.236	1.651.236
Pinos Novillo Edgar Patricio	53.755	53.755
Pinos Juan Sebastián	5.000	5.000
Magno Gear Daniel	9	9
TOTAL	<u>1.710.000</u>	<u>1.710.000</u>

El 23 de octubre del 2015 se suscribe la escritura pública de aumento de capital y reforma del Estatutos, ante el Notario Trigésimo Quinto del Cantón Quito, para hacer un capital social de 1.710.000,00 USD., equivalente a 1.710.000 participaciones de un dólar cada una.

17. RESERVAS

Reserva legal (1)	342.000	330.353
Reserva estatutaria	5	5
Reserva de capital	491.367	491.367
TOTAL	<u>833.372</u>	<u>821.725</u>

- (1) La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 5 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 20% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

RESULTADOS ACUMULADOS	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2016	2015
Resultados años anteriores	2.273.534	(4.909)
Resultados aplicación (NIIF)	1.943.931	1.943.931
TOTAL	4.217.465	1.939.022
INGRESOS (NETO)		
Ventas	91.402.713	89.453.325
Otros ingresos	230.423	318.708
Descuentos en ventas	(946.343)	(780.707)
Devoluciones en ventas	(5.853.773)	(7.420.468)
TOTAL	84.833.020	81.570.858
COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas y producción	69.460.787	67.555.896
Mano de obra directa	177.507	180.446
Costos indirectos de fabricación	14.431	16.914
TOTAL	69.652.725	67.753.256
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos salarios y remuneraciones	1.189.082	1.156.811
Aportes a la seguridad social	237.837	228.924
Beneficios sociales e indemnizaciones	198.461	200.245
Honorarios Comisiones Dietas	13.482	-
Promoción y publicidad	2.195.777	1.573.822
Mantenimiento y Reparaciones	3.518	-
Seguros y reaseguros	59.718	61.896
Transporte	39.534	37.458
Gasto Gestión	4.316	-
Gastos deterioro	93	-
Movimiento financiero	135.362	149.883
Otros	81.179	150.233
TOTAL	4.158.359	3.559.272

22. GASTOS DE ADMINISTRACION**(Expresado en U.S. dólares)**
31 de diciembre

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Registra:		
Sueldos salarios y remuneraciones	1.992.814	1.973.237
Aportes a la seguridad social	411.825	397.147
Beneficios sociales e indemnizaciones	379.462	368.372
Costos planes de beneficios	89.520	99.518
Honorarios, comisiones y dietas	164.175	185.229
Mantenimiento y reparaciones	154.571	162.929
Arrendamiento operativo	105.150	111.225
Combustibles	143.023	138.280
Lubricantes	76.572	-
Seguros y reaseguros	301.496	336.568
Transporte	10.285	-
Gastos de gestión	202.507	157.876
Gastos de viaje	47.605	-
Agua, energía, luz	86.104	109.454
Impuestos y contribuciones	622.067	643.242
Depreciaciones	496.940	235.508
Otros gastos de administración	1.361.717	1.353.946
Otros	3.695	126.943
TOTAL	<u>6.649.528</u>	<u>6.399.474</u>

23. INFORMACION COMPLEMENTARIA

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la Administración de la compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.