

PYDACO CIA. LTDA.
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

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 auditoria 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 2019, 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 esa 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 por lo indicado en el párrafo de fundamentos de la opinión, 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 2019, 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 con las siguientes salvedades:

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos de Cuentas Por Cobrar y, Otras Cuentas por Cobrar, mantienen saldos pendientes de conciliación con los registros auxiliares del sistema.

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 de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros.

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 estén 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.

Atentamente.



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

Quito DM, 19 de junio de 2020



Anexo A

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material 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 debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento 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 no existe 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 de la Administración para dar a conocer, entre otros asuntos, el alcance de la planificación y el momento de la realización de la auditoría y los resultados de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración 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.
- También tratamos de determinar aquellos asuntos considerados de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual, que sean asuntos clave de auditoría.

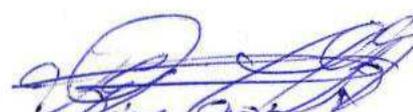
PYDACO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	7.823.120	5.746.262
Activos Financieros	4	11.411.688	11.031.471
Inventarios	5	5.144.799	3.128.421
Servicios y otros pagos anticipados	6	152.594	298.052
Activos por impuestos corrientes		618.912	614.376
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		25.151.113	20.818.582
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		1.949.356	1.629.356
Edificios		1.715.922	1.715.922
Muebles y enseres		125.501	107.573
Maquinaria y equipo		625.193	591.878
Equipos de computación		350.755	349.140
Vehículos, equipo de transporte y equipo Caminero		4.391.570	4.002.052
TOTAL, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		9.158.297	8.395.921
Menos: Depreciación acumulada		(5.317.593)	(4.953.728)
TOTAL, PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (NETO)	7	3.840.704	3.442.193
OTROS ACTIVOS	8	5.031.891	6.635.538
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE		8.872.595	10.077.731
TOTAL, ACTIVO		34.023.708	30.896.313

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)

PASIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2019	2018
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	9	9.647.630	8.955.128
Obligaciones con la administración tributaria	10	2.388.116	1.928.401
Obligaciones con el IESS		110.879	100.961
Beneficios por pagar empleados	11	2.436.088	2.134.359
Otras obligaciones corrientes	12	16.295	16.288
TOTAL, PASIVO CORRIENTE		14.599.008	13.135.137
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión por beneficios a empleados	13	2.872.357	2.667.249
Pasivo diferido		258.162	258.162
Otros pasivos no corrientes	14	709.686	864.730
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE		3.840.205	3.790.141
TOTAL, PASIVO		18.439.213	16.925.278
PATRIMONIO			
Capital social	15	2.510.000	1.710.000
Reservas	16	833.372	833.372
Resultados acumulados	17	7.011.075	7.030.998
Resultados del ejercicio (Neto)		5.230.048	4.396.665
TOTAL, PATRIMONIO		15.584.495	13.971.035
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		34.023.708	30.896.313

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 CPA. Mónica Yerovi Herrera
 CONTADOR GENERAL

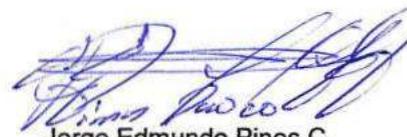

 Jorge Edmundo Pinos C.
 GERENTE GENERAL

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

	NOTAS	31 de diciembre	
		2019	2018
INGRESOS			
Ventas locales (Neto)	18	113.189.101	104.517.887
TOTAL, INGRESOS		113.189.101	104.517.887
Menos: COSTO DE VENTAS	19	(87.235.837)	(83.300.429)
MARGEN BRUTO		25.953.264	21.217.458
Menos: GASTOS			
Gastos de ventas	20	10.262.897	6.579.709
Gastos de administración	21	7.570.216	7.751.268
TOTAL, GASTOS DE ADM. Y VENTAS		(17.833.113)	(14.330.977)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		8.120.151	6.886.481
Participación a trabajadores (15%)		(1.218.023)	(1.032.972)
Impuesto a la renta de la compañía		(1.672.080)	(1.456.844)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		5.230.048	4.396.665

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 CPA. Monica Yerovi Herrera
 CONTADOR GENERAL

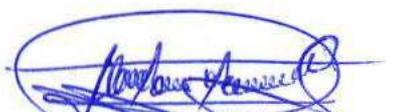

 Jorge Edmundo Pinos C.
 GERENTE GENERAL

PYDACO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2019	2018
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		1.710.000	1.710.000
Aumento de capital		800.000	-
Saldo al 31 de diciembre	15	2.510.000	1.710.000
RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA			
Saldo al 1 de enero		342.005	342.005
Saldo al 31 de diciembre		342.005	342.005
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		491.367	491.367
Saldo al 31 de diciembre		491.367	491.367
Total, Reservas al 31 de diciembre	16	833.372	833.372
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		7.030.998	5.910.699
Transferencia de resultados del ejercicio		4.396.665	3.616.587
Distribución de dividendos		(3.616.588)	(2.496.288)
Aumento de capital		(800.000)	-
Saldo al 31 de diciembre	17	7.011.075	7.030.998
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		4.396.665	3.616.587
Transferencia a resultados acumulados		(4.396.665)	(3.616.587)
Utilidades del ejercicio (Neto)		5.230.048	4.396.665
Saldo al 31 de diciembre		5.230.048	4.396.665
TOTAL, PATRIMONIO		15.584.495	13.971.035

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



CPA. Mónica Yerovi Herrera
CONTADOR GENERAL

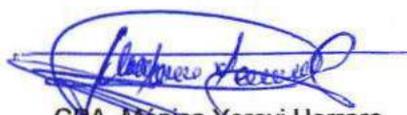


Jorge Edmundo Pinos C.
GERENTE GENERAL

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	120.308.462	110.318.266
Pagado a proveedores y otros	(105.586.310)	(96.140.990)
Participación a trabajadores	(1.218.023)	(1.032.972)
Obligaciones IESS e impuestos	(1.202.447)	(670.519)
Otros ingresos	764.093	1.181.063
Otros egresos	(8.263.671)	(8.554.504)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	4.802.104	5.100.344
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(762.376)	(1.219.219)
Otros activos	1.603.647	(1.587.824)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	841.271	(2.807.843)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otros pasivos corrientes	7	1.921
Pasivos no corrientes	50.064	113.886
Distribución de dividendos	(3.616.588)	(2.496.288)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3.566.517	(2.380.481)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	2.076.858	(87.180)
Al inicio del año	5.746.262	(5.833.442)
A FIN DE AÑO	7.823.120	5.746.262

Continúa...

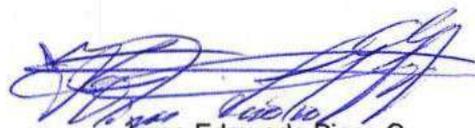

 CPA. Mónica Yerovi Herrera
 CONTADOR GENERAL


 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>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio (Utilidad)	5.230.048	4.396.665
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	363.865	318.014
Otros	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	(380.217)	(1.573.062)
Otras cuentas por cobrar	(4.536)	(35.189)
Inventarios	(2.016.378)	(448.814)
Pagos Anticipados	145.458	(128.785)
Cuentas por pagar	692.502	1.602.116
Obligaciones IESS e impuestos y provisiones	469.633	782.984
Beneficios por pagar a empleados	301.729	186.415
Total, de los cambios en activos y pasivos	(791.809)	385.665
Total, de los ajustes	(427.944)	703.679
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	4.802.104	5.100.344


 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 2019

1. 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 agencias localizadas en las ciudades de Quito, Guayaquil, Ambato, Ibarra, Esmeraldas y Machala, con productos adquiridos a proveedores nacionales y del exterior.

2. 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:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Son recursos financieros controlados por la compañía para su uso en forma de efectivo o su equivalente de efectivo. Son activos de liquidez inmediata disponibles en las cuentas: Caja y Cuentas bancarias, para su uso financiero.

2.2 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 en general.

2.3 INVENTARIOS

Son activos corrientes mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones de compra y venta, que tengan beneficios económicos futuros. Son registrados al costo de adquisición más otros costos directamente atribuibles a la compra, los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas se deducen para determinar el costo de adquisición.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Son reconocidos los activos que se espera utilizar más de un año, estos se revelan a su costo de adquisición en el momento de reconocimiento inicial 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 en el lugar de operación.

Los bienes inmuebles terrenos y edificios se presentan a su costo revaluado, considerado razonable, menos la depreciación acumulada. El aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce y se presenta en la cuenta Patrimonial "Resultados por Aplicación NIIF".

Los costos de Propiedades, Planta y Equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, establecido en la Ley de régimen tributario Interno, sobre la base de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 20 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes:

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

2.5 PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones representan obligaciones presentes de la empresa surgidos a raíz de sucesos pasados y que en el futuro requerirán de una salida de recursos para su cancelación.

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 en la empresa.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el Capital Social de los accionistas y las cuentas Reservas acumuladas. También incluye las cuentas de Resultados Acumulados y Resultados del Ejercicio.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa por ventas. Estos son reconocidos en los resultados del ejercicio corriente, sobre la base de la factura de venta. Igualmente, los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

Registra:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	7.739	7.200
Saldos en Bancos Locales	7.815.381	5.739.062
TOTAL	<u>7.823.120</u>	<u>5.746.262</u>

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

Registra:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	11.520.293	11.262.963
Fondos restringidos	980.685	795.286
Otras Cuentas por cobrar	136.273	134.615
Cuentas por cobrar filiales	34.311	84.168
Otras	5.171	19.940
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.225.563)</u>	<u>(1.161.394)</u>
TOTAL	<u>11.411.688</u>	<u>11.031.471</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	(1.161.394)	(1.040.429)
Provisión contabilizada en el periodo	<u>(64.169)</u>	<u>(120.965)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>(1.225.563)</u>	<u>(1.161.394)</u>

5. INVENTARIOS

Inventarios de planta	22.684	26.977
Inventario de productos terminados	5.121.615	3.087.187
Mercaderías en tránsito	500	14.256
TOTAL	<u>5.144.799</u>	<u>3.128.421</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Seguros pagados por anticipado	103.240	158.932
Arrendos pagados por anticipado	8.272	75.861
Anticipos a proveedores	39.000	39.573
Otros anticipos	2.082	23.686
TOTAL	<u>152.594</u>	<u>298.052</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo al inicio del periodo	8.395.921	7.176.702
Terrenos (adiciones)	320.000	-
Edificios (adiciones)	-	335.000
Muebles y enseres (adiciones)	17.928	3.714
Maquinaria y equipo (adiciones)	33.315	26.201
Vehículos (adiciones)	389.518	838.905
Equipo de computación (adiciones)	1.615	15.399
SUMAN	<u>9.158.297</u>	<u>8.395.921</u>
Depreciación acumulada	<u>(5.317.593)</u>	<u>(4.953.728)</u>
Saldo a fin de año (NETO)	<u>3.840.704</u>	<u>3.442.193</u>

8. OTROS ACTIVOS	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2019	2018
Inversiones financieras largo plazo	5.000.000	6.603.648
Activos por Impuestos Diferidos	31.891	31.890
TOTAL	<u>5.031.891</u>	<u>6.635.538</u>
9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores gastos	1.790.178	1.851.488
Proveedores mercadería (Vinfaca)	6.809.075	6.036.677
Proveedores del exterior	1.048.359	1.066.963
Acreeedores otras obligaciones	18	-
TOTAL	<u>9.647.630</u>	<u>8.955.128</u>
10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
Impuesto a la renta empleados	573	-
Impuesto al valor agregado	692.587	630.471
Retenciones IVA proveedores	555.573	48.670
Retenciones en la fuente proveedores	43.169	247.236
Impuesto a la renta por pagar	1.096.214	1.002.024
TOTAL	<u>2.388.116</u>	<u>1.928.401</u>
11. BENEFICIOS POR PAGAR A EMPLEADOS		
Sueldos por pagar empleados	2.159	-
Decimotercero sueldo	26.568	24.365
Decimocuarto sueldo	101.456	96.756
Vacaciones	909.677	804.424
Fondos de reserva	35.094	30.734
Indemnización al personal	143.113	145.108
Utilidades por pagar (15%)	1.218.023	1.032.972
TOTAL	<u>2.436.088</u>	<u>2.134.359</u>
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Cheques girados y no cobrados	14.597	14.597
Otras cuentas por pagar	1.698	1.691
TOTAL	<u>16.295</u>	<u>16.288</u>

13. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2019	2018
	<hr/>	<hr/>
Provisión para jubilación patronal	2.371.256	2.216.567
Reserva para desahucio	501.101	450.682
TOTAL	<u>2.872.357</u>	<u>2.667.249</u>

De acuerdo con lo que establece la Norma NIC 19 se revela los costos por beneficios a los empleados. Estos son reconocidos cuando se devengan independientemente del momento de pago, pero para efectos tributarios son reconocidos como gasto no deducible. Igualmente, la Compañía reconoce el beneficio por terminación del vínculo laboral mediante la bonificación por desahucio. Estas reservas contables se estiman sobre la base de un estudio actuarial para poder hacer frente a obligaciones futuras.

14. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Valores pendientes, depósitos	6.081	6.081
Patricio Pinos	58.754	58.754
Jorge Pinos Cordero	352.893	471.268
Daniel Magno	20	20
Cheques girados y no cobrados	39.037	11.474
Publicidad Proveedores Exterior	252.901	317.133
TOTAL	<u>709.686</u>	<u>864.730</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Pinos Cordero Jorge Edmundo	2.423.028	1.651.236
Pinos Novillo Edgar Patricio	79.122	53.755
Pinos Juan Sebastián	7.837	5.000
Magno Gean Daniel	13	9
TOTAL	<u>2.510.000</u>	<u>1.710.000</u>

El 9 de julio de 2019 la Compañía suscribe la escritura pública de aumento de capital y reforma del Estatutos por 800.000,00 USD., ante el Notario Trigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, para constituir un capital social de 2.510.000,00 USD., equivalente a 2.510.000 participaciones de un dólar cada una.

16. RESERVAS

Reserva legal	342.000	342.000
Reserva estatutaria	5	5
Reserva de capital	491.367	491.367
TOTAL	<u>833.372</u>	<u>833.372</u>

La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten del 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 pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

17. RESULTADOS ACUMULADOS	(Expresado en U.S. dólares)	
Registra:	31 de diciembre	
	2019	2018
Resultados años anteriores	7.030.998	5.087.067
Resultados aplicación (NIIF)	19.923	1.943.931
TOTAL	<u>7.011.075</u>	<u>7.030.998</u>
18. INGRESOS (NETO)		
Ventas	120.688.679	111.891.328
Descuentos en ventas	(1.904.597)	(1.729.765)
Devoluciones en ventas	(6.359.074)	(6.824.739)
Otros ingresos actividades ordinarias	194.665	457.155
Otros ingresos	569.428	723.908
TOTAL	<u>113.189.101</u>	<u>104.517.887</u>
19. COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas y producción	87.154.189	83.197.887
Mano de obra directa	74.277	96.029
Costos indirectos de fabricación	7.371	6.513
TOTAL	<u>(87.235.837)</u>	<u>(83.300.429)</u>
20. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos salarios y remuneraciones	1.477.076	1.310.737
Aportes a la seguridad social	302.723	272.299
Beneficios sociales e indemnizaciones	230.974	210.682
Promoción y publicidad	7.695.029	4.195.286
Seguros y reaseguros	83.534	79.266
Transporte	64.518	58.959
Gastos deterioro	125.010	121.641
Movimiento financiero	160.416	167.081
Otros	123.617	163.758
TOTAL	<u>10.262.897</u>	<u>6.579.709</u>
21. GASTOS DE ADMINISTRACION		
Sueldos salarios y remuneraciones	2.243.286	2.087.410
Aportes a la seguridad social	450.239	435.763
Beneficios sociales e indemnizaciones	417.782	496.533
Gastos planes de beneficios	109.117	148.531
Honorarios, comisiones y dietas	219.181	266.085
Mantenimiento y reparaciones	224.982	208.513
Arrendamiento operativo	193.309	155.784
Combustibles	166.273	146.743
Lubricantes	36.984	42.763

Seguros y reaseguros	290.115	297.036
Transporte	23.541	31.870
Gastos de gestión	172.864	185.104
Gastos de viaje	102.863	100.639
Agua, energía, luz	75.819	82.945
Impuestos y contribuciones	1.062.530	1.193.132
Depreciaciones	363.863	368.888
Otros gastos de administración	1.410.581	1.488.684
Otros	6.887	14.845
TOTAL	<u>7.570.216</u>	<u>7.751.268</u>

23. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad a la fecha de cierre del ejercicio examinado; no hemos sido informados por la Administración de la Compañía de aquellos asuntos significativos de mayor riesgo, que puedan causar por igual un efecto importante en la presentación de los estados financieros examinados.

