

PYDACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BAJO (NIIF)

1. INFORMACION GENERAL

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.

2. PRINCIPALES 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 por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Se ratifica su aplicación con Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Se establece el cumplimiento de un cronograma de aplicación de la implementación (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 está obligada a presentar sus estados financieros bajo (NIIF).

Al 31 de diciembre 2011, los estados financieros examinados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico modificado por la revaluación en el caso de terrenos y edificios.

2.1 CAJA - BANCOS

El efectivo y su equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible en las cuentas: de 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.

2.2 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes que son recuperadas en el curso normal de 30 a 60 días. La compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

2.3 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.

2.4 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 financieros atribuibles a la adquisición o construcción de los 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 con crédito a la cuenta patrimonial de Resultados Acumulados.

El costo y su 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 periodo 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 %

2.5 OTROS ACTIVOS

En este grupo de cuentas se incluyen ciertos valores anticipados que son amortizados mensualmente.

2.6 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.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por ventas efectuadas, 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	(Expresado en U.S. dólares)		
	31 de diciembre		1 de enero
Registra:	2011	2010	2010
Cajas Chicas	5.150	4.950	4.750
Saldos en Bancos Locales	1.681.908	1.936.959	1.963.364
Saldos en Bancos del Exterior	181.832	1.238.492	1.146.127
TOTAL	1.868.890	3.180.401	3.114.841

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**(Expresado en U.S. dólares)**

	31 de diciembre		1 de enero
Incluye:	2011	2010	2010
Cientes – Quito	3.683.086	2.877.538	2.282.795
Cientes – Ambato	748.160	649.928	637.735
Cientes – Guayaquil	2.555.832	1.990.160	1.932.100
Cientes – Esmeraldas	281.241	328.523	432.046
Cientes – Machala	127.010	105.366	107.903
Fondos Restringidos	563.161	462.271	264.732
Mercadeo	10.307	10.307	10.307
Agencia Sangolquí	4.282	4.282	11.727
Provisión para cuentas incobrables	(652.139)	(479.257)	(420.346)
TOTAL	7.320.940	5.949.118	5.258.999

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	479.257	420.346	368.816
Provisión contabilizada en el periodo	172.882	58.911	51.530
Saldo al 31 de diciembre	652.139	479.257	420.346

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comercializadora P&M	4.669	3.327	601
Disor Cía. Ltda.	8.764	10.090	1.560
Ciadem Cía. Ltda.	-	-	2.370
Divalle Cía. Ltda....	9.978	10.512	15
Albei Cía. Ltda.	-	-	(49.275)
Favalle Cía. Ltda.	1.311.783	1.689.303	1.099.846
Impuesto a la renta	68.699	68.699	68.699
Telmo Fraga Benavidez	-	-	3.840
Inmobiliaria Pinos Cordero	664	170	26
Reclamo Pendiente SRI	1.260	-	5.967
IVA compras	394.236	318.284	212.243
Saldo cuentas acreedoras	721.521	452.092	-
Otros	1.867	1.867	2.362
TOTAL	2.523.441	2.554.344	1.348.254

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Principal – Quito	17.478	26.419	24.135
Sucursal – Ambato	4.267	3.964	1.613
Sucursal – Guayaquil	30.259	5.360	3.468
Sucursal – Esmeraldas	8.647	10.522	13.880
Sucursal – Machala	1.994	2.142	5.308
Producción – Guayaquil	178	1.074	328
TOTAL	62.823	49.481	48.732

7. INVENTARIOS

	(Expresado en U.S. dólares)		
	31 de diciembre	2010	1 de enero
Registra:	2011	2010	2010
Inventario – Quito	430.386	487.130	459.468
Inventario – Machala	121.356	82.470	89.681
Inventario – Ambato	157.079	62.179	55.321
Inventario – Guayaquil	355.088	450.344	401.988
Inventario – Esmeraldas	154.637	75.598	97.589
Inventario – Planta	116.654	102.655	144.773
Importaciones por liquidar	12.707	6.626	17.295
Importaciones por liquidar	<u>1.347.907</u>	<u>1.267.002</u>	<u>1.266.115</u>

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Saldo al inicio del periodo	2.095.670	1.973.951	1.965.738
Ajustes NIIF Revaluación Terrenos	888.954	-	-
Ajustes NIIF Revaluación inmuebles	760.787	-	-
Ajustes NIIF Leasing Vehículos	661.222	-	-
Adquisiciones	171.580	121.719	8.213
SUMAN	<u>4.578.213</u>	<u>2.095.670</u>	<u>1.973.951</u>
Depreciación acumulada	<u>(2.285.777)</u>	<u>(1.800.833)</u>	<u>(1.677.222)</u>
Saldo (Neto) al fin de año	<u>2.292.436</u>	<u>294.837</u>	<u>296.729</u>

En el periodo 2011 la compañía registra ajustes por implementación NIIF que suman 2.310.963 USD. Incluye Terrenos Quito por 888.953,80 USD. Bienes inmuebles Quito por 760.787,23 USD. y, leasing Vehículos por 661.222,00 USD., con crédito a la cuenta Patrimonial Resultados Acumulados, provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF. y cuenta Patrimonial Pérdidas y Ganancias Ejercicio. La valuación de los inmuebles a valores de mercado ha sido efectuada por un perito independiente,

9. OTROS ACTIVOS

Anticipos varios gastos	80.989	231.755	192.923
Otros Anticipos	75.887	48.541	19.461
Activos por Impuestos Diferidos	30.966	-	-
TOTAL	<u>187.842</u>	<u>280.296</u>	<u>212.384</u>

Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos.

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que han sido registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Los efectos de esas diferencias temporarias registradas suman 30.966,00 USD., con un incremento (disminución) de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

10. PROVEEDORES LOCALES

	(Expresado en U.S. dólares)		
	31 de diciembre	31 de diciembre	1 de enero
Registra:	2011	2010	2010
Principal – Quito	2.435.838	2.031.610	1.427.341
Sucursal – Ambato	439.398	106.889	175.661
Sucursal – Guayaquil	879.827	487.907	291.495
Sucursal – Esmeraldas	390.108	176.989	184.347
Sucursal – Machala	154.333	145.583	265.474
TOTAL	<u>4.299.504</u>	<u>2.948.978</u>	<u>2.344.318</u>

11. OBLIGACIONES CON LA ADM TRIBUTARIA

Impuesto a la Renta Compañía (1)	228.367	141.698	146.640
Impuestos al valor agregado (IVA)	362.461	293.838	90.487
Retenciones	248.404	51.816	175.161
TOTAL	<u>839.232</u>	<u>487.352</u>	<u>412.288</u>

(1) De conformidad con las disposiciones legales vigentes, el impuesto a la renta del periodo 2011, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a su distribución.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY

Decimotercero sueldo	12.677	12.008	11.512
Decimocuarto sueldo	30.692	24.851	26.858
Vacaciones	175.764	96.977	40.625
Fondos de reserva	11.279	10.511	7.872
Indemnización al personal	174.759	376.163	376.163
TOTAL	<u>405.171</u>	<u>520.510</u>	<u>463.030</u>

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Emprofin	-	17.278	17.278
Disor Cía. Ltda.	-	7.814	7.814
Varios acreedores - sucursales	1.037.653-	813.211	694.922
Acreedores Importaciones	-	6.419	(4.255)
Préstamo accionistas	3.401.877	4.505.593	4.324.667
Otros pasivos	692.848	639.117	-
Otros obligaciones por leasing	393.092	-	-
TOTAL	<u>5.525.470</u>	<u>5.989.432</u>	<u>5.040.426</u>

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL**(Expresado en U.S. dólares)**

	31 de diciembre	1 de enero	
Registra:	2011	2010	2010
Provisión para jubilación patronal (1)	1.170.018	785.646	689.178
Reserva para desahucio	181.458	143.369	137.518
TOTAL	1.351.476	929.015	826.696

(1) Según el Código de Trabajo, se establece la pensión jubilar para los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, sin perjuicio de la jubilación que entrega el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por la condición de afiliado. Al 31 de diciembre del 2011, la compañía registra la provisión correspondiente sobre la base de un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

15. CAPITAL SOCIAL

Jorge Pinos	387.938	387.938	387.938
Daniel Magno	2	2	2
Patricio Pinos	12.060	12.060	12.060
TOTAL	400.000	400.000	400.000

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía registra un capital social suscrito y pagado por el importe de 400.000,00 USD., equivalente a 400.000 participaciones de un dólar cada una.

16. RESERVAS

Registra:			
Reserva legal (1)	137.316	137.316	137.316
Reserva estatutaria	5	5	5
Reserva de capital adicional (2)	473.968	473.968	473.968
TOTAL	611.289	611.289	611.289

(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.

(2) Incluye los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originada; en la aplicación del sistema de corrección monetaria y la aplicación de la Norma Ecuatoriana NEC 17, para la aplicación del esquema de dolarización en nuestro país. El saldo de esta cuenta puede ser total o parcialmente capitalizada.

17. RESULTADOS ACUMULADOS**(Expresado en U.S. dólares)**

	31 de diciembre	1 de enero	
Incluye:	2011	2010	2010
Pérdidas y Ganancias Ejercicio	1.449.356	-	-
Reclasificación al Pasivo	(1.449.356)	-	-
Ajustes por adopción NIIF:			
Ajustes por leasing vehículos	173.342	-	-
Ajustes por leasing vehículos	(180.610)	-	-
Revaluación de Terrenos	888.955	-	-
Revaluación de Inmuebles	732.257	-	-
Ajustes a cuentas de pasivo	235.059	-	-
Ajuste a Otros Pasivos	(265.946)	-	-
TOTAL	1.583.057	-	-

**Resultados Acumulados
provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Registra los efectos de los ajustes causados en la adopción de las NIIF por primera vez. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado.

18. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Utilidad del Ejercicio (Neto)	1.854.099	1.449.356	1.266.476
Conciliación Tributaria:			
Utilidad del ejercicio	2.963.533	2.320.716	1.992.919
Participación a trabajadores (15%)	(444.530)	(348.107)	(298.938)
Gastos no deducibles	301.431	120.403	16.038
Deducciones	49.999	-	-
Utilidad gravable	2.770.436	2.093.012	1.710.019
Impuesto a la Renta Causado	664.905	523.253	427.505
Anticipo Pagado	(78.426)	(95.341)	(27.152)
Retención en la fuente	(364.641)	(286.214)	(253.173)
SALDO DE IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	228.367	141.698	146.640

19. VENTAS LOCALES

AÑO 2011	VENTAS	DES. Y DEV.	VTAS NETAS
Principal – Quito	21.026.536	(2.364.533)	18.662.003
Sucursal - Ambato	10.480.270	(1.493.850)	8.986.420
Sucursal – Guayaquil	25.297.093	(3.189.075)	28.486.168
Sucursal – Esmeraldas	11.697.444	(829.473)	10.867.971
Sucursal - Machala	7.517.763	(819.751)	6.698.012
TOTAL	76.019.106	(8.696.682)	67.322.424

AÑO 2010	VENTAS	DES. Y DEV.	VTAS NETAS
Principal – Quito	16.522.651	(1.513.236)	15.009.415
Sucursal - Ambato	8.382.005	(1.359.593)	7.022.412
Sucursal – Guayaquil	18.601.462	(1.703.675)	16.897.787
Sucursal – Esmeraldas	9.390.676	(528.432)	8.862.244
Sucursal - Machala	7.290.497	(689.523)	6.600.974
Sucursal - Sangolquí	47.531	(778)	46.753
TOTAL	60.234.822	(5.795.237)	54.439.585

20. OTROS INGRESOS

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

	2011	2010
La compañía registra		
Aprovechamiento	693	882
Intereses ganados	39.898	28.870
Otros ingresos	246.712	122.174
Otros egresos no deducibles	(276.397)	(120.403)
TOTAL	10.906	31.523

21. GASTOS DE ADMINISTRACION

Principal - Quito	2.223.777	1.847.554
Sucursal - Ambato	130.577	106.955
Sucursal - Guayaquil	493.817	366.140
Sucursal - Esmeraldas	160.986	160.280
Sucursal - Machala	114.375	95.015
Planta de Administración	65.110	79.556
TOTAL	3.188.642	2.655.500

22. GASTOS DE VENTAS

Principal - Quito	483.189	688.613
Sucursal - Ambato	200.014	169.236
Sucursal - Guayaquil	398.866	283.341
Sucursal - Esmeraldas	249.135	192.646
Sucursal - Machala	191.201	177.185
TOTAL	1.522.405	1.511.021

23. GASTOS DE BODEGAS

Principal - Quito	758.189	668.851
Sucursal - Ambato	173.581	126.878
Sucursal – Guayaquil	543.590	356.495
Sucursal - Esmeraldas	212.265	190.611
Sucursal - Machala	153.367	134.245
Planta - Producción	260.165	229.512
TOTAL	2.101.157	1.706.592

24. INFORMACION COMPLEMENTARIA

De conformidad con la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de noviembre 2008, las compañías cuyos activos totales sean superiores o iguales a los 4.000.000,00 USD al 31 de diciembre de 2007; deberán aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del año 2011.

Por lo expuesto, la compañía al estar localizada en el segundo grupo, ha cumplido con el Plan de Implementación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, para el registro, preparación y presentación de estados financieros bajo NIIF, con el acompañamiento de la Firma Astrilec Cía. Ltda.