

PYDACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DIC. 2015

1. LA COMPAÑÍA

PYDACO CIA 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. 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 2014 se define como periodo de transición y a partir del 1 de enero 2015 la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo (NIIF). De este modo los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (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

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 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.

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 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 %

2.5 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.

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, 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

Registra:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	8.150	6.250
Saldos en Bancos Locales	5.079.806	1.901.417
Saldos en Bancos del Exterior	781.561	176.177
TOTAL	<u>5.869.517</u>	<u>2.083.844</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	(Expresado en U.S. dólares)	
	<u>31 de diciembre</u>	
Registra:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	9.153.274	9.413.049
Fondos restringidos	839.807	652.769
Provisión para cuentas incobrables	<u>(999.308)</u>	<u>(932.380)</u>
TOTAL	<u>8.993.773</u>	<u>9.133.438</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	(932.280)	(830.197)
Provisión contabilizada en el periodo	<u>(67.028)</u>	<u>(102.183)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>(999.308)</u>	<u>(932.380)</u>
5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por cobrar empleados	68.384	68.810
Cuentas por cobrar filiales	198.798	1.209.294
Otras	<u>22.728</u>	<u>5.171</u>
TOTAL	<u>289.910</u>	<u>1.283.275</u>
6. INVENTARIOS		
Inventarios planta	92.276	-
Inventario de productos terminados	3.264.450	2.714.899
Mercaderías en tránsito	<u>17.415</u>	<u>11.707</u>
TOTAL	<u>3.374.141</u>	<u>2.726.606</u>
7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Seguros pagados por anticipado	127.210	131.176
Anticipos a proveedores	3.100	23.558
Otros anticipos	<u>1.000</u>	<u>46.418</u>
TOTAL	<u>131.310</u>	<u>201.152</u>
8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario (IVA)	405.177	542.932
Crédito tributario (I.R.)	<u>124.594</u>	<u>68.699</u>
TOTAL	<u>529.770</u>	<u>611.631</u>

PYDACO CIA. LTDA.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(Expresado en U.S. dólares)	
Registra:	31 de diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio del periodo	5.764.213	5.278.707
Adquisiciones	1.073.999	485.506
SUMAN	6.838.212	5.764.213
Depreciación acumulada	(3.735.355)	(3.501.478)
Saldo (Neto) al fin de año	3.102.857	2.262.735
10. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Inversiones financieras largo plazo	1.005.936	1.011.277
Activos por Impuestos Diferidos	31.890	30.966
TOTAL	1.037.826	1.042.243
11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores gastos	2.957.444	1.119.534
Proveedores mercadería (Vinfaca)	5.389.485	4.169.882
Proveedores del exterior	317.281	1.688.254
Acreeedores otras obligaciones	38.652	48.262
TOTAL	8.702.862	7.025.932
12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
Impuesto a la Renta Compañía (1)	257.367	171.309
Impuesto a la renta empleados	5.227	3.933
Impuesto al valor agregado	535.723	470.226
Retenciones IVA proveedores	27.419	20.993
Retenciones en la fuente proveedores	305.365	275.644
TOTAL	1.131.102	942.105
(1) De conformidad con las disposiciones legales vigentes, el impuesto a la renta del periodo 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.		
13. BENEFICIOS POR PAGAR A EMPLEADOS		
Sueldos por pagar empleados	-	3.272
Decimotercero sueldo	23.895	21.009
Decimocuarto sueldo	102.792	93.357
Vacaciones	591.162	455.898
Fondos de reserva	28.252	22.837
Indemnización al personal	145.108	145.108
Utilidades por pagar	578.826	527.478
Utilidades por pagar Divalle	12.550	-
TOTAL	1.482.587	1.268.959

PYDACO CIA. LTDA.

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2015	2014
Cheques girados y no cobrados	411.608	56.472
Depósitos no contabilizados	60.931	-
TOTAL	<u>472.540</u>	<u>56.472</u>

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Provisión para jubilación patronal	1.988.278	1.738.911
Reserva para desahucio	310.331	266.730
TOTAL	<u>2.298.610</u>	<u>2.005.641</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 2.298.610,00 USD.

16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Valores pendientes	6.080	6.080
Préstamo accionistas	2.060.379	1.821.056
Patricio Pinos	58.754	2.456
Daniel Magno	20	20
Cheques girados y no cobrados	3.874	3.864
TOTAL	<u>2.129.107</u>	<u>1.833.476</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Pinos Cordero Jorge Edmundo	1.651.236	1.357.784
Pinos Novillo Edgar Patricio	53.755	42.210
Pinos Juan Sebastián	5.000	-
Magno Gean Daniel	9	6
TOTAL	<u>1.710.000</u>	<u>1.400.000</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.

18. RESERVAS

Reserva legal (1)	330.353	137.316
Reserva estatutaria	5	5
Reserva de capital	491.367	473.968
TOTAL	<u>821.725</u>	<u>611.289</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.

19. RESULTADOS ACUMULADOS	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2015	2014
Años anteriores	(4.909)	(7.268)
Resultados Acumulados NIIF	1.943.931	1.590.326
TOTAL	1.939.022	1.583.058
20. INGRESOS (NETO)		
Ventas tarifa 12%	89.453.325	87.841.944
Otros ingresos	318.708	(56.625)
Descuentos en ventas	(780.707)	(572.338)
Devoluciones en ventas	(7.420.468)	(10.078.625)
TOTAL	81.570.858	77.134.356
21. COSTO DE VENTAS		
Materiales utilizados	67.555.896	64.926.721
Mano de obra directa	180.446	210.866
Costos indirectos de fabricación	16.914	9.629
TOTAL	67.753.256	65.147.216
22. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos salarios y remuneraciones	1.156.811	1.080.068
Aportes a la seguridad social	228.924	214.139
Beneficios sociales e indemnizaciones	200.245	175.480
Promoción y publicidad	1.573.822	540.846
Seguros y reaseguros	61.896	62.274
Transporte	37.458	31.217
Gastos deterioro	-	102.182
Movimiento financiero	149.883	134.511
Otros	150.233	169.510
TOTAL	3.559.272	2.510.227
23. GASTOS DE ADMINISTRACION		
Sueldos salarios y remuneraciones	1.973.237	1.706.197
Aportes a la seguridad social	397.147	347.445
Beneficios sociales e indemnizaciones	368.372	338.889
Gastos planes de beneficios	99.518	48.751

PYDACO CIA. LTDA.

Honorarios, comisiones y dietas	185.229	139.395
Mantenimiento y reparaciones	162.929	158.532
Arrendamiento operativo	111.225	100.500
Combustibles	138.280	129.377
Seguros y reaseguros	336.568	333.079
Gastos de gestión	157.876	227.319
Agua, energía, luz	109.454	106.511
Impuestos y contribuciones	643.242	807.028
Depreciaciones	235.508	354.126
Otros de administración	1.353.946	1.018.382
Otros	126.943	144.860
TOTAL	<u>6.399.474</u>	<u>5.960.391</u>

24. 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.



MONICA YEROVI H.
CONTADORA
PYDACO CIA. LTDA.