

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

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 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 período 2010 se define como período 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

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.

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 periodo 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 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 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:

	2016	2015
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	5.057.354	5.869.517

4. ACTIVOS FINANCIEROS	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	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	<u>(894.841)</u>	<u>(999.308)</u>
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	<u>(104.467)</u>	<u>(67.028)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>(894.841)</u>	<u>(999.308)</u>
5. 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>
6. 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>
7. 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>
8. 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	<u>(4.222.542)</u>	<u>(3.735.355)</u>
Saldo (Neto) a fin de año	<u>2.931.242</u>	<u>3.102.857</u>

9. 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	<u>3.047.713</u>	<u>1.037.826</u>
10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores gastos	1.465.199	2.957.444
Proveedores mercadería (Vinface)	4.893.673	5.389.485
Proveedores del exterior	1.010.573	317.281
Acreedores otras obligaciones	-	38.652
TOTAL	<u>7.369.445</u>	<u>8.702.862</u>
11. 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	<u>1.028.721</u>	<u>1.131.102</u>
(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.		
12. 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	<u>1.839.157</u>	<u>1.482.587</u>
13. OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Cheques girados y no cobrados	12.518	411.608
Depósitos no contabilizados	-	60.931
TOTAL	<u>12.518</u>	<u>472.540</u>

14. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión para jubilación patronal	2.175.023	1.988.278
Reserva para desahucio	<u>356.561</u>	<u>310.332</u>
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	<u>51.732</u>	<u>-</u>
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 Gean Daniel	<u>9</u>	<u>9</u>
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	<u>491.367</u>	<u>491.367</u>
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.

18. RESULTADOS ACUMULADOS	(Expresado en U.S. dólares)	
Registra:	31 de diciembre	
	2016	2015
Resultados años anteriores	2.273.534	(4.909)
Resultados aplicación (NIIF)	1.943.931	1.943.931
TOTAL	<u>4.217.465</u>	<u>1.939.022</u>
19. 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	<u>84.833.020</u>	<u>81.570.858</u>
20. 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	<u>69.652.725</u>	<u>67.753.256</u>
21. 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	<u>4.158.359</u>	<u>3.559.272</u>

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

Registra:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
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
Gastos 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	78.572	-
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.



**MONICA YEROVI H.
CONTADORA
PYDACO CIA. LTDA.**