

PYDACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017

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, 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 Bancos, para su uso como medios de pago.

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

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 adquisición. 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 tangibles 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. 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:

	2017	2016
Caja Chica	7.200	7.200
Saldos en Bancos Locales	4.300.144	4.854.102
Saldos en Bancos del Exterior	1.526.098	196.052
TOTAL	5.833.442	5.057.354

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

Registra:	2017	2016
Cientes	9.537.210	8.164.860
Fondos restringidos	867.849	783.545
Otras Cuentas por cobrar	32.828	36.080
Cuentas por cobrar filiales	39.523	214.971
Otras	21.428	21.184
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.040.429)</u>	<u>(894.841)</u>
TOTAL	<u>9.458.409</u>	<u>8.325.799</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	(894.841)	(999.308)
Provisión contabilizada en el periodo	<u>(145.588)</u>	<u>(104.467)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>(1.040.429)</u></u>	<u><u>(894.841)</u></u>

5. INVENTARIOS

Inventarios de planta	58.764	69.459
Inventario de productos terminados	2.605.335	3.246.152
Mercaderías en tránsito	15.508	19.358
TOTAL	<u>2.679.607</u>	<u>3.334.970</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Seguros pagados por anticipado	141.681	146.286
Anticipos a proveedores	5.000	2.500
Otros anticipos	22.586	1.801
TOTAL	<u>169.267</u>	<u>150.587</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito tributario (IVA)	579.187	549.050
TOTAL	<u>579.187</u>	<u>549.050</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo al inicio del periodo	7.153.784	6.838.212
Adquisiciones	22.918	315.572
SUMAN	<u>7.176.702</u>	<u>7.153.784</u>
Depreciación acumulada	<u>(4.635.714)</u>	<u>(4.222.542)</u>
Saldo (Neto) a fin de año	<u>2.540.988</u>	<u>2.931.242</u>

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

Registra:	2017	2016
Inversiones financieras largo plazo	5.015.824	3.015.823
Activos por Impuestos Diferidos	31.890	31.890
TOTAL	5.047.714	3.047.713

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores gastos	1.492.843	1.465.199
Proveedores mercadería (Vinfa)	5.279.226	4.893.673
Proveedores del exterior	576.642	1.010.573
Acreedores otras obligaciones	4.301	-
TOTAL	7.353.012	7.369.445

11. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Impuesto a la Renta Compañía (1)	403.664	353.937
Impuesto a la renta empleados	883	1.444
Impuesto al valor agregado	635.444	601.087
Retenciones IVA proveedores	37.178	14.795
Retenciones en la fuente proveedores	68.248	57.459
TOTAL	1.145.417	1.028.722

(1) De conformidad con las disposiciones legales vigentes, el impuesto a la renta del periodo 2017, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

12. BENEFICIOS POR PAGAR A EMPLEADOS

Sueldos por pagar empleados	3.025	181.363
Decimotercero sueldo	22.267	23.664
Decimocuarto sueldo	97.884	98.206
Vacaciones	828.231	704.734
Fondos de reserva	29.137	30.222
Indemnización al personal	145.108	145.107
Utilidades por pagar	825.533	655.861
Comisariato Quito	100	-
TOTAL	1.951.285	1.839.157

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Cheques girados y no cobrados	14.417	12.518
Depósitos no contabilizados	(50)	-
TOTAL	14.367	12.518

14. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**(Expresado en U.S. dólares)**

Registra:	31 de diciembre	
	2017	2016
Provisión para jubilación patronal	2.062.093	2.175.023
Reserva para desahucio	394.406	356.561
TOTAL	2.456.500	2.531.584

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 2.456.500,00 USD.

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Valores pendientes	6.081	6.081
Patricio Pinos	58.754	58.754
Jorge Pinos Cordero	576.298	581.433
Daniel Magno	20	20
Cheques girados y no cobrados	5.507	5.507
Publicidad Proveedores Exterior	314.933	51.732
TOTAL	961.593	703.527

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	9	9
TOTAL	1.710.000	1.710.000

El 23 de octubre del 2016 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	342.000
Reserva estatutaria	5	5
Reserva de capital	491.367	491.367
TOTAL	833.372	833.327

(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)**
31 de diciembre

Registra:

Resultados años anteriores
Resultados aplicación (NIIF)
TOTAL

2017	2016
3.966.768	2.273.534
1.943.931	1.943.931
5.910.699	4.217.465

19. INGRESOS (NETO)Ventas
Otros ingresos
Descuentos en ventas
Devoluciones en ventas
TOTAL

100.458.875	91.402.713
900.372	230.423
(1.243.208)	(946.343)
(7.486.374)	(5.853.773)
92.629.666	84.833.020

20. COSTO DE VENTAS (NETO)Costo de ventas y producción
Mano de obra directa
Costos indirectos de fabricación
TOTAL

75.219.050	69.460.787
176.172	177.507
16.218	14.431
75.411.440	69.652.725

21. GASTOS DE VENTASSueldos salarios y remuneraciones
Aportes a la seguridad social
Beneficios sociales e indemnizaciones
Honorarios Comisiones Dietas
Promoción y publicidad
Mantenimiento y Reparaciones
Seguros y reaseguros
Transporte
Gasto Gestión
Gastos deterioro
Movimiento financiero
Otros
TOTAL

1.256.114	1.189.082
248.226	237.837
196.808	198.461
12.612	13.482
2.667.409	2.195.777
1.205	3.518
71.351	59.718
50.678	39.534
26.196	4.316
202.469	93
62.486	135.362
110.737	81.179
4.906.291	4.158.359

22. GASTOS DE ADMINISTRACIONSueldos salarios y remuneraciones
Aportes a la seguridad social
Beneficios sociales e indemnizaciones
Gastos planes de beneficios
Honorarios, comisiones y dietas
Mantenimiento y reparaciones
Arrendamiento operativo

2.005.337	1.992.814
417.719	411.825
368.822	379.462
61.261	89.520
156.672	164.175
194.794	154.571
98.798	105.150

		PYDACO CIA. LTDA.
Combustibles	146.741	143.023
Lubricantes	78.659	76.572
Seguros y reaseguros	315.966	301.496
Transporte	20.502	10.285
Gastos de gestión	228.354	202.507
Gastos de viaje	65.227	47.605
Agua, energía, luz	82.542	86.104
Impuestos y contribuciones	833.599	622.067
Depreciaciones	414.355	496.940
Otros gastos de administración	1.317.004	-
Otros	2.027	3.695
TOTAL	<u>6.808.379</u>	<u>6.649.528</u>

23. HECHOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría; 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, con posterioridad a la fecha de cierre del ejercicio examinado.



MONICA YEROVI H.
CONTADORA