

**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.IC1.004 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:

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

**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	(1.225.563)	(1.161.394)
<b>TOTAL</b>	<b><u>11.411.688</u></b>	<b><u>11.031.471</u></b>

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	(64.169)	(120.965)
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
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.144.799</u></b>	<b><u>3.128.421</u></b>

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

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

**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
<b>SUMAN</b>	<b><u>9.158.297</u></b>	<b><u>8.395.921</u></b>
Depreciación acumulada	<u>(5.317.593)</u>	<u>(4.953.728)</u>
<b>Saldo a fin de año (NETO)</b>	<b><u>3.840.704</u></b>	<b><u>3.442.193</u></b>

8. OTROS ACTIVOS	(Expresado en U.S. dólares) 31 de diciembre	
	2019	2018
Registra:		
Inversiones financieras largo plazo	5.000.000	6.603.648
Activos por Impuestos Diferidos	31.891	31.890
<b>TOTAL</b>	<b>5.031.891</b>	<b>6.635.538</b>
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
Acreedores otras obligaciones	18	-
<b>TOTAL</b>	<b>9.647.630</b>	<b>8.955.128</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>2.388.116</b>	<b>1.928.401</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>2.436.088</b>	<b>2.134.359</b>
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Cheques girados y no cobrados	14.597	14.597
Otras cuentas por pagar	1.698	1.691
<b>TOTAL</b>	<b>16.295</b>	<b>16.288</b>

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

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
<b>TOTAL</b>	<b><u>709.686</u></b>	<b><u>864.730</u></b>

#### 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
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.510.000</u></b>	<b><u>1.710.000</u></b>

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
<b>TOTAL</b>	<b><u>833.372</u></b>	<b><u>833.372</u></b>

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	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados años anteriores	7.030.998	5.087.067
Resultados aplicación (NIIF)	19.923	1.943.931
<b>TOTAL</b>	<b><u>7.011.075</u></b>	<b><u>7.030.998</u></b>
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
<b>TOTAL</b>	<b><u>113.189.101</u></b>	<b><u>104.517.887</u></b>
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
<b>TOTAL</b>	<b><u>(87.235.837)</u></b>	<b><u>(83.300.429)</u></b>
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
<b>TOTAL</b>	<b><u>10.262.897</u></b>	<b><u>6.579.709</u></b>
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

PYDACO CIA. LTDA.

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
<b>TOTAL</b>	<b><u>7.570.216</u></b>	<b><u>7.751.268</u></b>

### 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.

  
**MONICA YEROVI H.**  
**CONTADORA**