

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2016, 2015

DE
DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Distribuidora Paldoni Cía. Ltda.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminaron en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Distribuidora Paldoni Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.
6. El suscrito realizó la auditoría del año 2015, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Febrero 13, 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juan Carlos Arias', with a horizontal line underneath.

CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

		Diciembre	Diciembre
	Notas	31, 2016	31, 2015
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	3	33472	46129
Activos Financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	468249	498775
Otras cuentas por cobrar	5	102560	74246
Cuentas incobrables	6	(18784)	(15543)
Inventarios	7	338686	346992
Otros activos corrientes	8	43507	47576
Total Activos Corrientes		967690	998175
Activos no Corrientes			
Activos no depreciables	9	178000	178000
Propiedad, Planta y Equipo	10	88773	71848
Total Activos no Corrientes		266773	249848
Total Activos		1234463	1248023
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Documentos y cuentas por pagar	11	853326	934735
Obligaciones con instituciones financieras c/p	12	0	23026
Anticipo de Clientes	13	161	132
Obligaciones cuentas por pagar	14	28639	31782
Impuesto a las ganancias corrientes	16	26932	25974
Otras cuentas por pagar	15	1557	6890
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	17	20481	22819
Total pasivos Corrientes		931096	1045358
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a Empleados	18	14926	0
Cuentas por pagar Ins. Financieras L/p	19	46992	0
Total pasivo no Corrientes		61918	0
Total pasivos		993014	1045358
Patrimonio			
Capital Social	20	400	400
Reserva Legal	20	4314	4314
Resultado del Ejercicio		38.783	30297
Resultados acumulados	21	197.952	167654
Total patrimonio		241448	202666

Total pasivo y patrimonio

1234463

1248023

DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos de Actividades Ordinarias	22	3727492	4009855
Costos de Ventas	24	(3266317)	(3529179)
Ganancia Bruta		461175	480677
 Otros Ingresos	23	3304	1240
Gastos:			
Gastos de Administración y Ventas	25	362934	389035
Gastos Financieros	26	14668	10323
Otros Gastos	27	9565	16357
		<u>387167</u>	<u>415715</u>
 Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		77312	66201
15% Participación trabajadores	17	(11597)	(9930)
Gastos no deducibles			
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	16	(26932) 0	(25974)
 Utilidad del ejercicio		38783	30297
Reservas			
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		38783	30297

DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	3758018
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3696007)
Otros cobros por actividades de operación	14440
Participación de Utilidades	
Intereses pagados	(10816)
Intereses recibidos	1433
Otros pagos por actividades de operación	(100412)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(33343)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	(26307)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(0)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(26307)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo recibido/pagado de terceros	46992
Efectivo recibido/pagado de terceros	
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	46992
Incremento en el efectivo	(12657)
Efectivo al inicio del año	46129
Efectivo al final del año	33472

DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2016
Utilidad del ejercicio	77312
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	9383
Provisión desahucio	14926
Provisión beneficios sociales	
Provisión para cuentas incobrables	3241
Provisión participación a trabajadores	(11597)
Provisión impuesto a las ganancias	(26932)
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	23680
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(19365)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0
(Incremento) disminución en inventarios	8306
(Incremento) disminución en otros activos	2295
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(80238)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(539)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2667)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	29
Incremento (disminución) en otros pasivos	(31177)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(33343)</u>

DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	400	0	4.314	132.603	35.051	172.368
Transferencia ganancia neta del período				-132.603	-35.051	-167.654
Utilidad del ejercicio				167.654	30.297	197.952
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400	0	4.314	167.654	30.297	202.666
Transferencia ganancia neta del período			30.297	-30.297		
Utilidad del ejercicio				38.783		38.783
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	0	34.611	176.140	30.297	241.448

DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

Distribuidora Paldoni Cía. Ltda., fue constituida el 14 de noviembre de 2008 con el objetivo de dedicarse a la comercialización y distribución de productos de consumo masivo al por mayor y menor.

El 20 de noviembre de 2008, se inscribió en el registro mercantil con un capital social de la Compañía de US \$400.00

1.2 Domicilio principal.

Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, Parroquia Machangara. Dirección Victoria del Portete 7-21 y Escuadrón Cedeño.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

1.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 incluyen además los estados de Situación Financiera, Estado resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y de Estado de flujo de efectivo por el Método Directo e Indirecto por los años terminados el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

1.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Dólar de los Estados Unidos de Norte America). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

1.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar

rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.6 Activos financieros

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía valores disponibles en Caja y en Bancos.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de los productos de las líneas que la compañía posee, en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre las transacciones de ventas son de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y entidades de control.

1.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y con garantías reales generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano, sujetándose a las tasas determinadas por el Banco Central del Ecuador ente regulador de las tasas para el mercado financiero.
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 45 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, anticipos recibidos de clientes.

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial (no genera interés luego del vencimiento de plazo acordado)

1.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado, los ítems que forman el inventario su rotación es prácticamente inmediata. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, esta provisión no ha sido necesaria realizar en vista de la rotación prácticamente inmediata de los ítems. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

1.9 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción más la acumulación de la depreciación.

1.10 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan de las provisiones respectivas.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Empresa, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan y las mismas son legalizadas ante el Ministerio de Relaciones Laborales, para conformidad de las partes.

1.11 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que Paldoni Cía. Ltda., espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente renta que le han sido efectuadas a Paldoni Cía. Ltda., y los pagos efectuados en

calidad de anticipos del impuesto a la renta y que a la presentación de los Estados Financieros estos se convierten en Pago mínimo de Impuesto.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a Paldoni Cía. Ltda., durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros y Paldoni Cía. Ltda., viene cumpliendo con lo determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento.

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a

la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año Paldoni Cía. Ltda., no ha optado por esta opción. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno

- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Paldoni Cía. Ltda., pueda otorgar a sus clientes.

Los ingresos por las transacciones son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que Paldoni Cía. Ltda., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en cada una de las transacciones, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

1.13 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros de Paldoni Cía. Ltda., no se compensan los ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación Paldoni Cía. Ltda., tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

1.14 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.15 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa,

así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de Paldoni Cía. Ltda. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informe.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de Paldoni Cía. Ltda.,

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de Paldoni Cía. Ltda., la Administración hace juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de Paldoni Cía. Ltda., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

Paldoni Cía. Ltda., al final de cada periodo contable revisa las estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

3. EFECTIVO

El saldo en efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja Ruta Oriente	297	297
Banco Produbanco	16.636	35871
Bando de Guayaquil	1.231	64
Banco del Austro	10.206	
Mutualista Azuay	52	52
Banco Internacional	138	756
Coopera Ltda. Ahorros Vista	-	5295
Banco de la Casa	4.912	3793
	<u>33472</u>	<u>46129</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El saldo de cuentas por cobrar clientes comerciales no relacionados es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ctas Por Cobrar clientes Cuenca	381.575	411718
Ctas por Cobrar Cheques Protestados	-	383
Ctas Por Cobrar Varios	86.674	86674
	<u>468249</u>	<u>498775</u>

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas; siendo la política de crédito máximo a 30 días.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se determinó deterioro porque contractualmente y como posición administrativa se ha indicado que todos los valores facturados se cobrarán.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Préstamos a Empleados	1.065	735
Anticipo a Proveedores	-	-
Cheque Posfechados – Puente	57.513	50668
Otras Ctas x Cobrar, Reclamos, Bancos, Otros	-	0
Seguros Pagados por Anticipado	6.960	8393
Cuentas por Cobrar LCC Universal por Aplicar	17.657	14451
Cuentas Por Cobrar Préstamo a Terceros	7.000	-
Cuentas Por Cobrar Préstamo a Inmconpal	12.365	-
	<u>102560</u>	<u>74246</u>

6. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reserva Cuentas Incobrables (CLIENTES)	(18784)	(15543)
	<u>(18784)</u>	<u>(15543)</u>

7. INVENTARIOS

Un detalle del inventario, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Inventarios Mercaderías Base 12%	330.237	341601
Inventarios Mercaderías Base 0%	8.450	5391
	<u>338686</u>	<u>346992</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de otros activos corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Crédito tributario IVA	10.036	14481
Crédito tributario fuente años anteriores	-	0
Anticipos Impuesto a la Renta	10.451	11559
Crédito Retenciones en la Fuente Año en Curso	15.900	16481
Crédito Retenciones en la Fuente Año Anteriores	7.120	5055
	<u>43507</u>	<u>47576</u>

9. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

El detalle de los activos no depreciables es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Terrenos	178000	178000
Activos en Construcción (Obras)	0	0
	<u>178000</u>	<u>178000</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los muebles, vehículos y equipos, es como sigue:

Diciembre 31 de 2016

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Edificio	73.652	0	73.652
Vehículos	85.457	(45650)	39.807
Equipos de Computación	1.636	(1636)	-
Total costo:	160744	0	113.458,84
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Edificio	(7.954)	(3683)	(11.636)
Vehículos	(79.307)	66257	(13.050)
Equipos de Computación	(1.636)	1636	-
Total depreciación:	(88896)	64210	(24.686)
Total:	71848	16925	88.773

Durante los años 2016 y 2015 no fue necesario reconocer perdida por deterioro, ya que de acuerdo con revisión efectuada, el valor en libros no excede al valor recuperable.

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por pagar comerciales, son como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores Locales con Documento	853326	934735
	853326	934735

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las obligaciones con Instituciones Financieras, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sobregiros Banco del Austro	0	23026
	0	23026

13. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de los anticipos de clientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos de Clientes	161	132
	161	132

14. OBLIGACIONES CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
SRI por pagar	9633	8327
Por Pagar Impuesto Valor Agregado IVA 12%	19005	23454
Impuesto a la Renta	0	0
	28639	31782

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los otros pasivos corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Depósitos recibidos en garantía y valores a f	0	0
Ctas. por Liquidar Descuentos a Empleados	0	0
Ctas. por Liquidar Consumo T/cr	924	6890
Otras Ctas. por Pagar (Depósitos no identificadas)	633	0
	1557	6890

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publica en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera, para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicara el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al de diciembre de 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con la actividad productiva así como, para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Par el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los sitios, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico ene que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionara con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productos, tendiendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;
- b. El termino productivo excluye aquellos créditos que tiene como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	77312	66201
15% participación a trabajadores	11597	9930
Utilidad después de la participación a trabajadores	88908	76132
Más: Gastos no deducibles	9565	16357
Menos: Deducibles especiales	0	0
Base imponible	98474	92489
Impuesto a las ganancias	26932	25974

17. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

El rubro de obligaciones a corto plazo por beneficios a los trabajadores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación a trabajadores	11597	9930
Sueldos y beneficios sociales	4689	8426
Aporte a la seguridad social	4196	4462
	20481	22819

- (1) De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los saldos de las cuentas provisiones por beneficios a empleados a largo plazo, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Provisiones Jubilación Patronal	10263	0
Provisiones Desahucio	4663	0
	14926	0

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PFLP Obligaciones, Préstamo Bco. del Austro	6884	
PFLP Obligaciones, Préstamo Bco. Guayaquil	17800	
PFLP Obligaciones, Préstamo Bco. Guayaquil-Vehículo	22309	
	<u>46992</u>	

20. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de USD \$400 que corresponde a 400 acciones suscritas y en circulación de valor nominal de 1 dólar cada una respectivamente.

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
Iván Patricio Mosquera Corrales	300	75%
Gina Victoria Moncayo Bravo	100	25%

Reservas

La ley de compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual se apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2016	2015
Venta de Bienes t.12%	3.870.175	3984320
Venta de Bienes t. 0%	93.533	267302
Descuento en ventas t.12%	(141857)	(150425)
Devolución en ventas t.12%	(92522)	(81934)
Descuento en ventas t.0%	(1157)	(1043)
Devolución en ventas t.0%	(679)	(8364)
	<u>3727492</u>	<u>4009855</u>

23. OTROS INGRESOS

El detalle de los otros ingresos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2016	2015
Ingresos Otros Intereses Fuentes Locales	0	341
Otros Ingresos no Operacionales	3.305	901
Eliminación de decimales	(1)	(3)
	<u>3304</u>	<u>1240</u>

24. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2016	2015
Costo de Ventas	<u>3.266.317</u>	<u>3529179</u>
	<u>3266317</u>	<u>3529179</u>

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle de los gastos administrativos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2016	2015
Sueldos y salarios	161.757	172059
Beneficios Sociales	41.930	23113
Aportes a la Seguridad Social	31.932	32055
Honorarios y contribuciones	24.426	19270
Mantenimiento y reparaciones	17.197	19165
Promoción y Publicidad	453	28
Suministros, materiales y repuestos	3.487	5718
Comisiones	0	0
Seguros y Reaseguros	0	0
Depreciación	20.198	20304
Servicios básicos	11.215	8594
Combustibles y Lubricantes	0	0
Gastos Generales	47.096	83879
Provisión Ctas. Incobrables	<u>3.241</u>	<u>4850</u>
	<u>362934</u>	<u>389035</u>

26. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2016	2015
Gastos Interés Obligaciones, Prestamos Locales	2.426	3569
Gastos Bancarios - Bancos Locales	9.101	4622
Gastos Interés Bancarios LCC	3.141	2132
	<u>14668</u>	<u>10323</u>

27. OTROS GASTOS

El detalle de los otros gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2016	2015
Gastos no deducibles	9.531	16357
Gastos no operacionales	35	0
	<u>9565</u>	<u>16357</u>

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe (Febrero 13, de 2017), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.