

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2018, 2017

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 socios 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 2018, se emite por separado.
6. El suscrito realizó la auditoría del año 2017, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Marzo 04, 2018



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

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

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	202.914	94.881
Cuentas y documentos por cobrar	4	773.977	630.891
Otras Cuentas por Cobrar	5	202.983	158.340
Provisión Cuentas Incobrables	6	(22.713)	(20.160)
Inventarios	7	387.070	473.833
Servicios y otros pagos anticipados	8	9.913	5.640
Activos por impuestos corrientes	9	72.894	67.442
Total Activos Corrientes		1.627.039	1.410.867
Activo no Corriente			
Activos no depreciables	10	231.134	178.000
Propiedad, planta y equipo	11	90.214	79.379
Activos por impuestos diferidos	12	1.659	-
Total Activos no Corrientes		323.006	257.379
Total Activos		1.950.045	1.668.245
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	13	1.360.199	1.205.767
Otras obligaciones corrientes	14	124.621	74.569
Anticipo de clientes	15	169	163
Total pasivos Corrientes		1.484.989	1.280.498
Pasivo no corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	45.310	96.230
Provisiones por beneficios a empleados	18	23.091	16.456
Total pasivo no Corrientes		68.401	112.687
Total pasivos		1.553.390	1.393.184
Patrimonio			
Capital suscrito o asignado	19	400	400
Reservas	20	4.314	4.314
Resultados acumulados	21	270.347	236.734
Resultados del ejercicio	22	121.594	33.613
Total patrimonio		396.655	275.061
Total pasivo y patrimonio		1.950.045	1.668.245


GERENTE GENERAL


CONTADOR

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

Años terminados en 31,

2.018

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	4.521.019
Efectivo pagado a proveedores	(4.063.120)
Efectivo pagado a Empleados	(324.725)
Pagos por primas y prestaciones, anulidades y otras obligaciones	(14.211)
Otros pagos por actividades de operación	28.632
Intereses pagados	(14.430)
Otras entradas (salidas) de efectivo	45.566

Efectivo neto provisto por las actividades de operación

178.732

Flujos de efectivo por actividades de inversión:

Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	(19.779)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	-
Efectivo proveniente de actividades de inversión	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión

(19.779)

Flujos de efectivo por actividades de financiamiento

Financiación por préstamos a largo plazo	19.080
Pagos de prestamos	(70.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0

Efectivo neto provisto de las actividades de terceros

(50.920)

Incremento en el efectivo

108.033

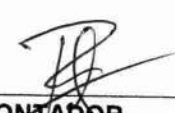
Efectivo al inicio del año

94.881

Efectivo al final del año

202.914


GERENTE GENERAL


CONTADOR

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

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos de actividades ordinarias	23	4.733.758	3.974.651
Costo de Ventas	24	(4.140.950)	(3.521.228)
Ganancia Bruta		592.808	453.423
Otros ingresos de Actividades No Ordinarias	25	1.765	4.820
Gastos:			
Gastos en personal	26	(279.528)	(272.627)
Gastos de Operación	27	(100.476)	(103.354)
Gastos Financieros	28	(14.430)	(14.772)
Otros Gastos	29	(5.940)	(5.609)
		(400.373)	(396.362)
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		194.201	61.882
15% Participación trabajadores	16	(28.881)	(9.282)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	16	(43.726)	(18.987)
Utilidad del ejercicio		121.594	33.613
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		121.594	33.613


GERENTE GENERAL


CONTADOR

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

Años terminados en 31,	2.018
Utilidad del ejercicio	194.201
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	8.944
Provisiones	9.188
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(43.726)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(28.881)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.659)
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(215.799)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(16.627)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	950
(Incremento) disminución en inventarios	86.763
(Incremento) disminución en otros activos	(19.113)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	159.425
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.647
Incremento (disminución) en obligaciones tributarias	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	20.382
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	6
Incremento (disminución) en otros pasivos	21.031
Otros ajustes por actividades no operacionales	
Ingresos por actividades no operacionales	-
Efectivo pagado por gastos financieros	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	178.732


GERENTE GENERAL


CONTADOR

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

	Capital social	RESERVAS	Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	4.314	270.347	121.594	396.655
Utilidad del ejercicio 2018				121.594	121.594
Transferencias ganancia neta del periodo			33.613	(33.613)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	4.314	236.734	33.613	275.061


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR

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 2018 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 2018. 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 América). 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) Acreeedores 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 DISTRIBUIDORA 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 DISTRIBUIDORA 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, menos sueldos y salarios del personal y los beneficios sociales que están establecidos en la Ley.

Al valor determinado como anticipo al impuesto a la renta se restará las retenciones en la fuente recibidas en el año y el valor resultante 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.

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 el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja Ruta Oriente	297	297
Banco Produbanco	19.769	1.277
Banco de Guayaquil	4.221	6.213
Banco del Austro	167.667	82.934
Mutualista Azuay	52	52
Banco Internacional	8.051	2.081
Banco Central Monedas	2.857	2.028
	<u>202.914</u>	<u>94.881</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo de cuentas por cobrar clientes comerciales por cobrar se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(a) Deudores No Relacionados	<u>773.977</u>	<u>630.891</u>
	<u>773.977</u>	<u>630.891</u>

Conformado por:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>(a) Deudores No Relacionados</u>		
Ctas. por Cobrar Clientes Cuenca	771.837	566.856
Ctas. por Cobrar Clientes Baculima Armijos Juan	2.140	-
Cheque Posfechados – Puente	-	64.035
	<u>773.977</u>	<u>630.891</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 2018 y 2017, 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

A continuación, se detalla el valor correspondiente a Otras Cuentas por Pagar:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(a) Otras Relacionadas	41.931	13.365
(b) Otras No Relacionadas	161.052	144.975
	202.983	158.340

Conformado por:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(a) Otras Relacionados		
Cuentas por Cobrar Prestamos a Empleados	3.785	-
Cuentas Por Cobrar Préstamo a Terceros	24.781	-
Cuentas Por Cobrar Préstamo a Inmconpal	13.365	13.365
	41.931	13.365

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(b) Otras No Relacionados		
Ctas. por Cobrar Clientes por Cheques no Depositados	5.619	-
Cuentas por Cobrar Varios	86.674	86.674
Ctas. por Cobrar Prestamos a Empleados	-	2.345
Anticipos Primera Quincena	-	426
Anticipos a Proveedores	200	1.150
Cheque Posfechados - Puente	67.095	-
Cuentas por Cobrar LCC Universal por Aplicar	1.465	44.786
Cuentas Por Cobrar Préstamo a Terceros	-	9.595
	161.052	144.975

6. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión Cuentas Incobrables	(22.713)	(20.160)
	(22.713)	(20.160)

7. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventarios Mercaderías Base 12%	383.698	474.427
Inventarios Mercaderías Base 0%	3.372	(594)
	387.070	473.833

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Seguros pagados por anticipado	9.913	5.640
	9.913	5.640

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta el detalle de la Cuenta de Activos por Impuestos corrientes

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipos Impuesto a la Renta	9.323	9.447
Crédito Retenciones en la Fuente Año en Curso	26.441	18.364
Crédito Tributario IVA	21.767	33.091
Crédito Retenciones en la Fuente Años Anteriores	15.364	6.539
	72.894	67.442

10. ACTIVO NO DEPRECIABLES

El detalle de los activos no depreciables es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Terrenos	178.000	178.000
Construcciones en curso	53.134	-
	231.134	178.000

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de la Cuenta Propiedad, Planta y Equipos al 31 de Diciembre de los años 2018 y 2017 es el siguiente:

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
COSTO:			
Edificios	73.652	-	73.652
Vehículos	39.807	19.779	59.586
TOTAL COSTO:	113.459	19.779	133.238

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
DEPRECIACION ACUMULADA:			
Depre Acum. Edificios	(15.319)	(3.683)	(19.001)
Depre Acum. Vehículos	(18.761)	(5.261)	(24.023)
TOTAL DEPRECIACION:	(34.080)	(8.944)	(43.024)
Total:	79.379	10.835	90.214

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.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 esta conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activo por Impuestos Diferido	1.659	-
	1.659	-

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar comerciales, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores Locales	1.348.498	1.189.307
Otras cuentas por pagar	11.870	16.623
	1.360.368	1.205.929

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.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de esta cuenta se presenta al término del año 2018 de la siguiente forma:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(a) Con la Administración Tributaria	85.662	55.992
(b) Con el IESS	5.430	4.993
(c) Por Beneficios de Ley a Empleados	33.529	13.584
	<u>124.621</u>	<u>74.569</u>

Conformada por:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(a) Con la Administración Tributaria		
Por Pagar Impuesto Valor Agregado IVA 12%	26.981	24.719
SRI por Pagar	14.955	12.286
Impuesto a la Renta por Pagar SRI	43.726	18.987
	<u>85.662</u>	<u>55.992</u>

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(b) Con el IESS		
IESS por Pagar	5.430	4.993
	<u>5.430</u>	<u>4.993</u>

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(c) Por Beneficios de Ley a Empleados		
Decimo 3ro por Pagar	1.271	1.189
Decimo 4to por Pagar	3.378	3.113
Participación 15 % Utilidades por Pagar	28.881	9.282
	<u>33.529</u>	<u>13.584</u>

15. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los anticipos de clientes, es:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipos Clientes	169	163
	169	163

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

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 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	194.201	61.882
15% participación a trabajadores	29.130	9.282
Utilidad después de la participación a trabajadores	165.071	52.599
Más: Gastos no deducibles	5.392	7.446
Menos: Deducciones Adicionales	-	-
Mas: Diferencias Temporarias	6.635	-
Base imponible	174.903	60.045
Impuesto a las ganancias causado	43.726	13.210
Menos: Anticipo IR Ejercicio Fiscal	27.687	18.987
Más: Anticipo Pendiente de Pago	18.364	9.540
Menos: Ret. Ejercicio Fiscal y crédito tributario	41.804	24.903
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	(7.401)	(15.364)

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se detallan a continuación, las obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
PFLP Obligaciones, Préstamo Bco. Internacional	-	50.000
PFLP Obligaciones, Préstamo Bco. del Austro	-	20.000
PFLP Obligaciones, Préstamo Bco. Guayaquil	17.000	7.500
PFLP Obligaciones, Préstamo Bco. Guayaquil-Vehículo	28.310	18.730
	45.310	96.230

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los saldos de las cuentas provisiones por beneficios a empleados son las siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión Jubilación Patronal mayores diez años	1.057	-
Provisión Jubilación Patronal menores diez años	14.054	10.882
Provisión Desahucio 25%	7.981	5.574
	<u>23.091</u>	<u>16.456</u>

19. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de USD \$400 que corresponde a 400 acciones suscritas y en circulación de valor nominal de \$ 1 dólar cada una respectivamente, la misma que se detalla a continuación.

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACION %
Moncayo Bravo Gina Victoria	100	25%
Mosquera Corrales Ivan Patricio	300	75%
	<u>400</u>	<u>100%</u>

20. 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.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Reserva Legal	4.314	4.314
	<u>4.314</u>	<u>4.314</u>

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, el detalle de la cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad años anteriores	270.347	236.734
	<u>270.347</u>	<u>236.734</u>

22. RESULTADOS DEL EJERCICIO

La utilidad neta al termino del ejercicio fiscal 2018 asciende a USD 121.594

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Resultado del Ejercicio	121.594	33.613
	121.594	33.613

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Ing. Mercaderías - Gravado	4.952.416	4.085.677
Ing. Mercaderías - Exento	154.568	159.666
Desct. en Factura - Gravado	(174.169)	(99.768)
Desct. en Factura - Exento	(232)	(1.064)
Devol. N/C Mercaderías - Gravado	(101.659)	(98.475)
Devol. N/C Mercaderías - Exento	(2.788)	(3.111)
Desct. N/C Mercaderías - Gravado	(94.378)	(68.261)
Desct. N/C Mercaderías - Exento	-	(14)
	4.733.758	3.974.651

24. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Costos de Mercaderías 12 %	4.244.481	3.497.636
Costos de Mercaderías 0 %	141.123	147.561
Descuentos en Compra	(244.653)	(123.969)
	4.140.950	3.521.228

25. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS

El detalle de los otros ingresos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Ingresos Misceláneos	1.373	1.203
Ingresos por Reversiones Actuariales	393	3.618
	1.765	4.820

26. GASTOS EN PERSONAL

El detalle de los gastos en personal, por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Sueldos y salarios	153.142	151.626
Sobretiempos	22.867	22.854
Vacaciones	2.686	6.804
Comisiones de ventas	29.292	25.934
Gratificaciones	-	76
Décimo tercer sueldo	15.335	14.771
Décimo cuarto sueldo	8.272	7.965
Reserva jubilación	4.551	3.209
Desahucio	2.662	3.831
Fondo de reserva	15.504	10.997
Aporte patronal al IESS, IECE y SECAP	25.217	24.560
	<u>279.528</u>	<u>272.627</u>

27. GASTOS OPERACIONALES

El detalle de los gastos operacionales por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presentan de la siguiente manera:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Suministros y materiales	3.184	4.285
Gastos generales	33.575	38.175
Energía y combustibles	12.343	11.852
Mantenimiento, reparaciones	16.152	16.153
Publicidad y promoción	3.636	34
Honorarios y contribuciones	12.705	13.397
Depreciaciones	8.944	9.394
Amortización de seguros	9.937	10.064
	<u>100.476</u>	<u>103.354</u>

28. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Gastos Interés Obligaciones, Prestamos Locales	8.046	3.587
Gastos Bancarios - Bancos Locales	4.886	8.517
Gastos Interés Bancarios LCC	1.497	2.669
	<u>14.430</u>	<u>14.772</u>

29. OTROS GASTOS

El detalle de los otros gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Gastos no Operacionales	45	-
Provisión Cuentas por Cobrar - Incobrables	2.553	1.377
Otros gastos no deducibles Cuenca	4.997	4.237
Eliminación de decimales	3	(5)
Gasto (Ingreso) por Impuesto a la Renta Diferido	1.659)	-
	<u>5.940</u>	<u>5.609</u>

30. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, de la empresa DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

31. SANCIONES

31.1 De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

31.2 De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

**32. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe (marzo 04, de 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.